

# 2024年中国珠宝行业研究报告

## ——珠宝品类丰富，规模稳健增长

概览标签：珠宝、黄金、钻石、玉石、彩色宝石、珍珠、铂金、白银、纯金、K金、3D/5D黄金、5G黄金、培育钻石、周大福、周生生、老凤祥、黄河旋风

# 并购家 免费行业报告网

IPOIPO.CN 每日更新 不用注册会员 无广告 永久免费

- ◆ **珠宝**：珠宝是指金、银以及天然材料（矿物、岩石、生物等）制成的，具有一定价值的首饰、工艺品或其他珍藏。这些珠宝可以以多种形式出现，如戒指、项链、耳环、手镯、腰带、腰链等。它们不仅具有经济价值，还体现了人类的文化和艺术。随着社会和经济的发展，除了天然宝石和人工宝石外，珠宝的概念应该扩大包含到金、银、首饰等。经营这些物品的行业统称为“珠宝行业”。
- ◆ **黄金**：黄金是指化学元素金（Au）的单质形式，是一种软的，金黄色的，抗腐蚀的贵金属。金是较稀有、较珍贵和极被人看重的金属之一。国际上一般黄金都是以盎司为单位，中国古代是以“两”作为黄金单位，是一种非常重要的金属。不仅是用于储备和投资的特殊通货，同时又是首饰业、电子业、现代通讯、航天航空业等部门的重要材料。黄金作为一种贵金属，有良好的物理特性，“真金不怕火炼”就是金的化学稳定性很高，不容易与其他物质发生化学反应，即使是在熔融状态下也不会氧化变色。密度大，手感沉甸甸，韧性和延展性好，良好导电性。纯金具有艳丽的黄色，但掺入其他金属后颜色变化较大。金易被磨成粉状，这也是金在自然界中呈分散状的原因，纯金首饰也易被磨损而减少分量。
- ◆ **钻石**：钻石是指经过琢磨的金刚石，金刚石是一种天然矿物，是钻石的原石。简单地讲，钻石是在地球深部高压、高温条件下形成的一种由碳元素组成的单质晶体。钻石是目前世界上已知的最硬的一种自然物质。钻石产量稀少，通常为无色晶体，具有高度的折光特性，能折射出多彩的光泽。钻石不仅可以用作首饰，工业上也用来作为高级的切削和研磨材料。
- ◆ **玉石**：玉石是指一种矿物质。玉有软、硬两种，平常说的玉多指软玉。属于最常见珠宝之一。中国是世界上开采和使用玉最早、最广泛的国家，最著名的玉石是新疆和田玉，它和河南独山玉，辽宁的岫岩玉、陕西的蓝田玉，称为中国的四大名玉。古书上记载很多，名称也有多种，如水玉、遗玉、佩玉、香玉、软玉等。软玉狭义上是指和田玉，广义上包括岫岩玉，南阳玉，酒泉玉等十多种软玉。很多软玉历史同样悠久，如岫岩玉。硬玉只指翡翠。
- ◆ **彩色宝石**：彩色宝石是指有色宝石，由数十乃至上百种宝石共同构成的一类宝石。最常见的彩色宝石包括红宝石、蓝宝石、祖母绿、海蓝宝石、坦桑石、碧玺等，受到投资者的青睐。彩色宝石通常具有玻璃般的光泽，通透明亮。彩色宝石的最大特征，是其具有天然的颜色，赤、橙、黄、绿、青、蓝、紫，自然界所有的颜色在宝石中都能够找到，而且宝石中所蕴含色彩之美丽，是其它任何物质和人工方法都无法企及的。

- ◆ **珍珠**：珍珠是指一种古老的有机宝石，主要产于珍珠贝类和珠母贝类软体动物体内。珍珠为贝类内分泌作用而生成的含碳酸钙的矿物珠粒，由大量微小的文石晶体集合而成的。种类丰富，形状各异，色彩斑斓。根据地质学和考古学的研究证明，在两亿年前，地球上就已经有了珍珠。珍珠分为淡水珍珠和海水珍珠两种。中国的淡水珠主要养殖区在诸暨、常德、苏州、江西、湖北、安徽。珍珠有白色系、红色系、黄色系、深色系和杂色系五种，多数不透明。珍珠的形状多种多样，有圆形、梨形、蛋形、泪滴形、纽扣形和任意形，其中以圆形为佳，非均质体。
- ◆ **铂金**：铂金是指一种天然形成的白色贵金属。铂金早在公元前700年就被人类发现，在人类使用铂金的2000多年历史中，它一直被认为是最高贵的金属之一。纯铂为带光泽、有可延展性的银白色金属。它的可延展性是所有纯金属中最高的，胜过金、银和铜，但其可锻铸性却比金低。铂金属的抗腐蚀性极强，在高温下非常稳定，电性能亦很稳定。它在任何温度下都不会氧化，但可被各种卤素、氰化物、硫和苛性碱侵蚀。这些物理性质都使铂成为了工业上应用广泛的金属。由于能够抵抗侵蚀和保留光泽，所以铂还可以用于制首饰。
- ◆ **白银**：白银是指过渡金属的一种，化学符号Ag。银是古代就已知并加以利用的金属之一，是一种重要的贵金属。银在自然界中有单质存在，但绝大部分是以化合态的形式存在于银矿石中。银的理化性质均较为稳定，导热、导电性能很好，质软，富延展性，其反光率极高，可达99%以上，有许多重要用途。纯银具有诱人的白色光泽，较高的化学稳定性和收藏观赏价值，深受人们的青睐，广泛用作首饰、装饰品、银器、餐具、敬贺礼品、奖章和纪念币。银首饰在发展中国家有广阔的市场，银餐具备受家庭欢迎。银质纪念币设计精美，发行量少，具有保值增值功能，深受钱币收藏家和钱币投资者的青睐。
- ◆ **培育钻石**：培育钻石是指一种由直径10到30纳米的钻石结晶聚合而成的多结晶钻石。培育钻石与天然钻石具备相同的物理、化学特性。宝石级人造钻石采用高温超高压合成法 UPHT和等离子增强化学气相沉积PECVD合成法制造。本来人造钻石主要用于制造切割工具等工业用途上，但现在同样也被使用在珠宝首饰上。据了解，优质宝石级金刚石单晶作为一种战略性资源，在工业、科技及国防等众多领域具有重要应用，市场前景广阔。此前，世界上仅有美国、英国、日本等几个发达国家能够合成宝石级金刚石单晶。

# 中国珠宝行业市场概述——基本概念及分类

## ◆ 珠宝的定义

珠宝是指金、银以及天然材料（矿物、岩石、生物等）制成的，具有一定价值的首饰、工艺品或其他珍藏。这些珠宝可以以多种形式出现，如戒指、项链、耳环、手镯、腰带、腰链等。它们不仅具有经济价值，还体现了人类的文化和艺术。随着社会和经济的发展，除了天然宝石和人工宝石外，珠宝的概念应该扩大包含到金、银、首饰等。经营这些物品的行业统称为“珠宝行业”。

## ◆ 珠宝的分类

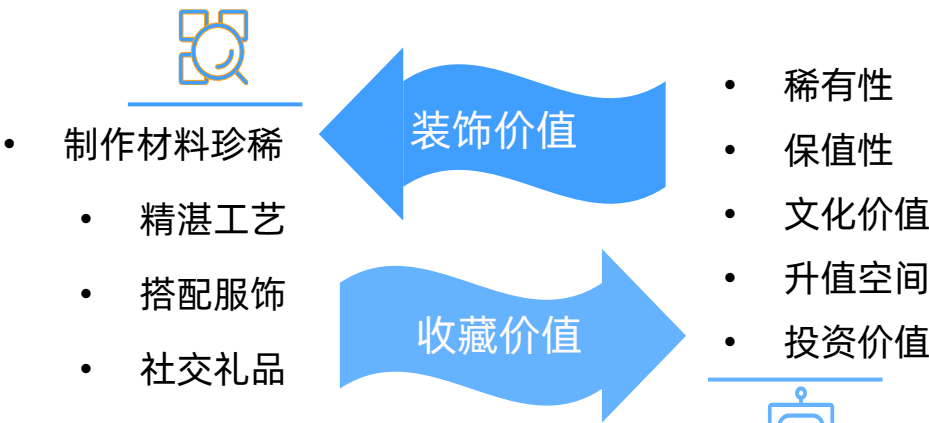
珠宝的分类根据其成分、特性、来源和用途等因素分为黄金、钻石、玉石、彩色宝石、珍珠、铂金、白银、流行饰品及其他。珠宝的设计和制造过程往往赋予每件珠宝独特的个性，这使得珠宝成为人们表达自我和个性的一种方式。人们可以通过选择不同的珠宝来展示自己的品味、风格和身份。由于珠宝的稀有性和珍贵性，它们通常被视为一种投资和保值手段。

珠宝的分类



资料来源：周大福官网，周生生官网，七度银饰官网，七彩云南官网，行行查研究中心

珠宝的装饰与收藏价值属性



资料来源：行行查研究中心

来源：行行查研究中心整理

©2024HangHangCha

[www.hanghangcha.com](http://www.hanghangcha.com)

在制造珠宝环节，将原料运输到集中加工的地区进行处理，形成珠宝特色产业基地。珠宝产业基地依据主要业务类型可分为六大类：资源依托型、镶嵌加工类、资源整合型、珠宝旅游型、珍珠特色产业、时尚首饰加工。珠宝玉石首饰特色产业基地依托各自产业特色优势，提高综合能力，促进珠宝玉石首饰产业发展。由于珠宝品类较多，不同种类的珠宝具有各自独特的特点和价值属性。钻石是最坚硬的天然物质，通常以无色透明、颗粒大而纯净的钻石价值最高；黄金珠宝是珠宝市场中最常见的金属饰物之一，其具有高贵典雅、质地柔软、易于加工等特点，被广泛用于制作各种首饰。

珠宝品类的特点

- 珍珠饰品
- 以天然珍珠、养殖珍珠为主要原料制成的首饰，无统一定价机制
- 玉石珠宝
- 以翡翠、和田玉为主要原料制成的首饰，无统一定价机制
- 银质珠宝
- 银饰可以大致分为银器和银首饰两大类，主要为民俗市场
- 黄金珠宝
- 主流珠宝品种，具有保值性
- 钻石珠宝
- 镶嵌有钻石的各类珠宝，主流珠宝品种，婚庆需求显著
- 铂金珠宝
- 保值性较低，时尚性强
- 宝石珠宝
- 以翡翠、和田玉为主要原料制成的首饰，无统一定价机制

资料来源：行行查研究中心

中国珠宝玉石首饰特色产业基地

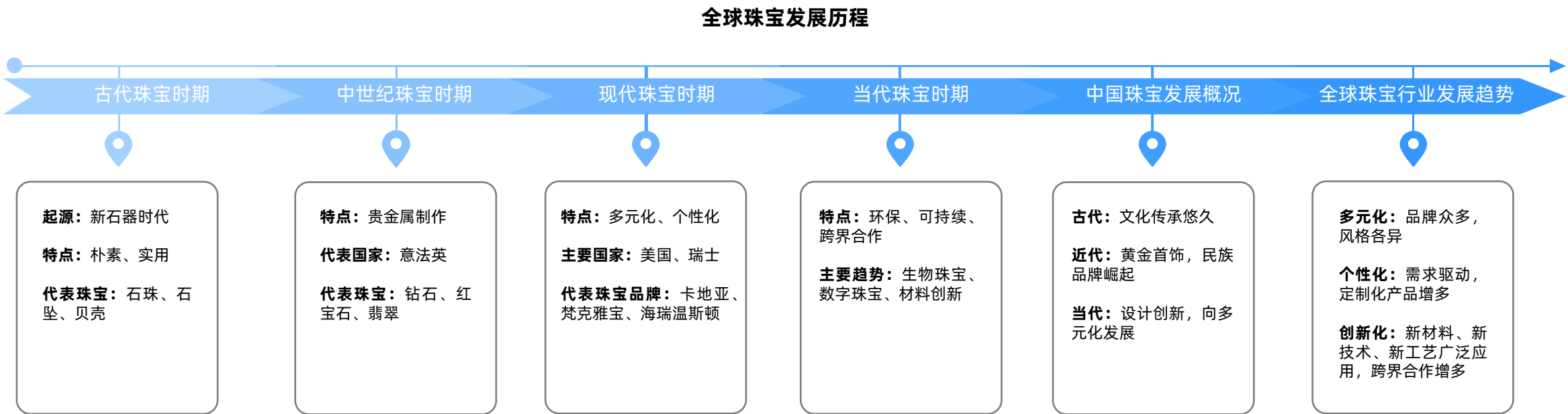
| 基地类型   | 代表地区                                                                           | 基本情况                                                                  |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 资源依托型  | 内蒙古自治区赤峰、辽宁阜新、辽宁岫岩、浙江青田、福州晋安、山东昌乐、江苏东海、杭州临安、湖北竹山、湖南临武、辽宁抚顺、贵州罗甸、山东泰安、内蒙古自治区阿拉善 | 依托当地的特色产业矿区资源优势，发展玉石生产、雕刻加工产业，成为居民就业、致富的重要渠道                          |
| 镶嵌加工类  | 深圳罗湖、广州番禺、顺德伦教、广州花都、深圳横岗、福建莆田                                                  | 聚集大量的贵金属首饰镶嵌加工、钻石切磨以及配套产品生产企业，催生了一批龙头骨干企业。物流服务、信息服务、技术服务等配套支撑体系不断得以完善 |
| 资源整合型  | 河南镇平、广东四会、佛山平洲、杭州萧山                                                            | 没有珠宝玉石矿产资源，依靠其他资源整合和资产重组，形成珠宝玉石首饰加工、零售的贸易基地                           |
| 珠宝旅游型  | 云南瑞丽、云南腾冲、云南龙                                                                  | 依托良好的珠宝文化氛围，充分结合当地的旅游资源优势，形成了特色鲜明的珠宝旅游特色产业基地                          |
| 珍珠特色产业 | 浙江诸暨、苏州渭塘、广西壮族自治区北海市                                                           | 我国珍珠产业崛起和发展的直接推动者，珍珠文化底蕴深厚，珍珠养殖技术成熟，珍珠贸易活跃                            |
| 时尚首饰加工 | 广西壮族自治区梧州市、广东海丰、河南济源、青岛城阳                                                      | 我国时尚首饰产业加工、贸易的重点聚集区，辖区内企业均具备较强的加工生产能力，已形成成熟的时尚首饰全产业链的产业结构             |

资料来源：中宝协，行行查研究中心

# 全球珠宝行业发展历程——材料与设计创新，产品种类日新月异



珠宝的全球发展历史可以追溯到数千年前，从史前时期简单的石珠和贝壳项链，到古埃及、古希腊和古罗马时期精致的金饰和宝石作品，珠宝一直是人类文化的重要组成部分。在古代珠宝时期，原料以石珠、石坠、贝壳等为主，具备简单、实用的特点。进入中世纪珠宝时期，珠宝原料种类增加，以钻石、红宝石、翡翠为主，特点是贵金属制作，镶嵌珍贵宝石，珠宝行业进入黄金发展期。现代珠宝时期以奢侈品头部品牌的产品为代表，特点是多元化、个性化、创新设计。中国珠宝在古代以玉石文化为主，近代以黄金首饰等为主，当代产品设计创新，多元化发展。总体而言消费者需求不断变化，全球珠宝品牌迎合消费者的需求变化，不断采用新材料、新工艺推出新的珠宝产品。



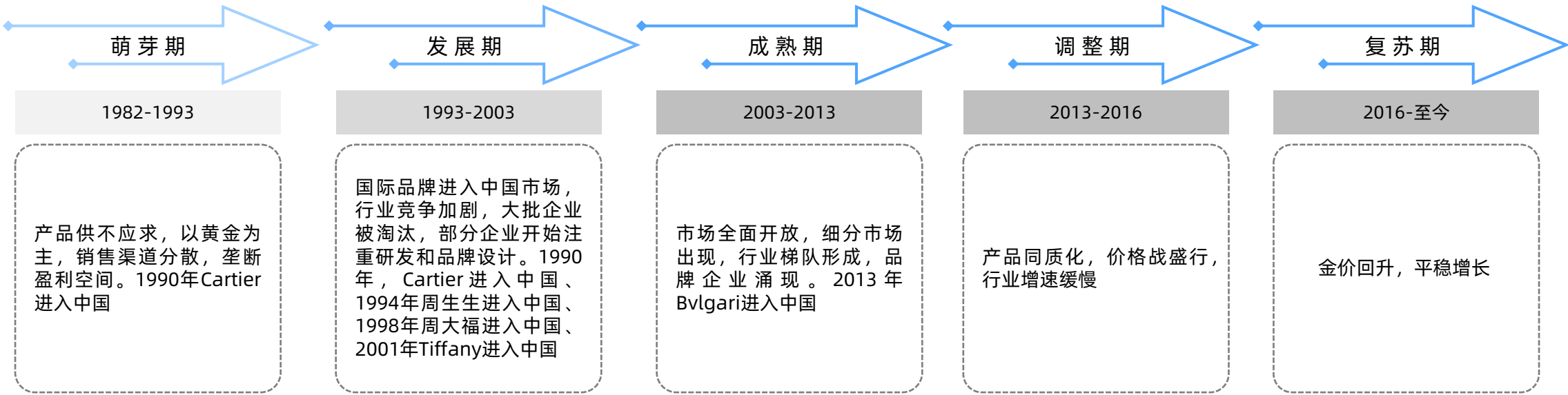
资料来源：行行查研究中心

# 中国珠宝行业发展历程——从封闭到开放，品牌竞争日趋激烈



我国珠宝行业发展历经萌芽期、发展期、鼎盛期、调整期、复苏期阶段。在1982-1993年珠宝行业处于发展初期，由于我国工业基础薄弱，以及国家对黄金产品市场管制等因素，黄金的价值属性广受关注，市场以高纯度的黄金首饰为主。在1993-2003年国务院确定黄金市场化改革方案，国内外珠宝品牌逐步进入市场，行业竞争加剧，企业注重品牌建设。在2003-2013年国家全面放开贵金属市场，行业发展进入鼎盛发展时期，品牌企业不断出现。进入调整期后，行业同质化严重，行业增速放缓。2016年至今进入复苏期，黄金价格逐步回升，行业景气度上升，珠宝市场从局限走向广阔的市场发展。

中国珠宝发展历程

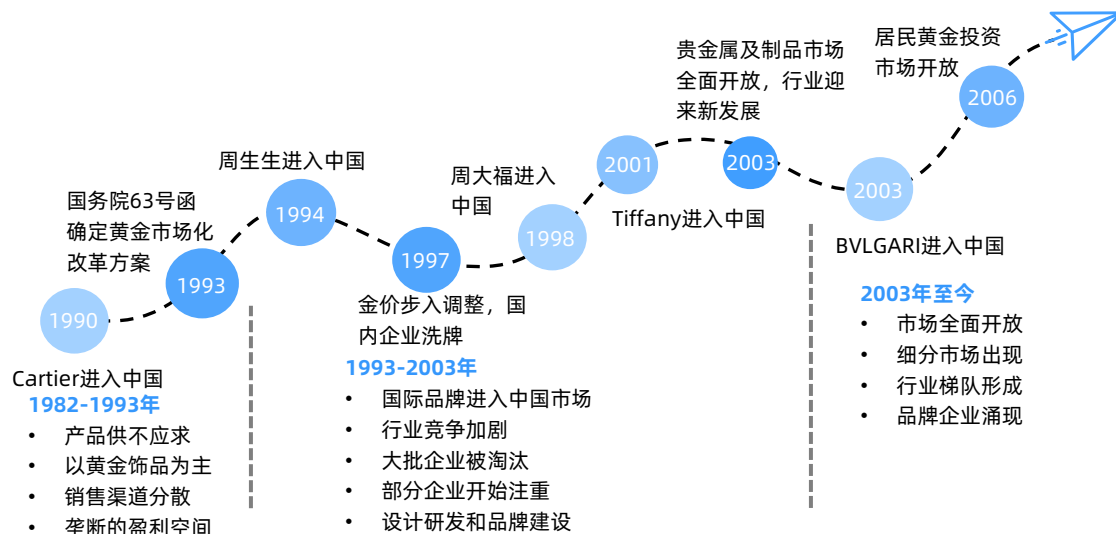


资料来源：行行查研究中心

# 中国珠宝行业分类介绍——黄金：发展历程及纯度（1/5）

中国黄金珠宝行业发展历程可以追溯到改革开放时期。1982年至1993年是行业发展的初期阶段。在这个时期，国家政策开始推动行业市场化改革，为黄金珠宝市场的发展提供了新的机遇。1993年至2003年，黄金珠宝行业承接黄金市场化改革的政策，开始快速发展。周生生、周大福等一批优秀的珠宝品牌逐渐进入国内市场，行业的发展开始提速。近年来，随着中国整体经济增速放缓，珠宝首饰行业以年均7%左右的增速平稳发展。然而，由于珠宝产品的可选消费品属性突出，其需求对宏观经济状况和消费者信心变化非常敏感。当经济形势发生变化时，珠宝行业也会受到一定的影响。熟金是生金经过冶炼、提纯后的黄金，一般纯度较高，密度较细，有的可以直接用于工业生产。常见的有金条、金块、金锭和各种不同的饰品、器皿、金币以及工业用的金丝、金片、金板等。由于用途不同，所需成色不一，或因没有提纯设备，而只熔化未提纯，或提的纯度不够，形成成色高低不一的黄金。

## 中国黄金珠宝行业发展历程



资料来源：行行查研究中心

## 黄金珠宝的纯度

- 纯金：**经过提纯后达到相当高的纯度的金称为纯金，黄金一般指达到99.6%以上成色的纯金。
- 赤金：**赤金和纯金的意思相接近，但因时间和地方的不同，赤金的标准有所不同，国际市场出售的黄金，成色达99.6%的称为赤金。而境内的赤金一般在99.2%-99.6%之间。
- 色金：**也称“次金”“潮金”，是指成色较低的金。这些黄金由于其他金属含量不同，成色高的达99%，低的只有30%。
- 清色金：**清色金指黄金中只掺有白银成分，不论成色高低统称清色金。清色金较多，常见于金条、金锭、金块及各种器皿和金饰品。
- 混色金：**混色金是指黄金内除含有白银外，还含有铜、锌、铅、铁等其他金属。根据所含金属种类和数量不同，可分为小混金、大混金、青铜大混金、含铅大混金等。
- k金：**k金是指银、铜按一定的比例，按照足金为24k的公式配制成的黄金。一般来说，k金含银比例越多，色泽越青；含铜比例大，则色泽为紫红。

资料来源：行行查研究中心

我国黄金饰品按加工工艺可以分普通足金饰品、3D硬金饰品、5G黄金饰品和古法金饰品，随着品类的丰富和技艺的发展，普通足金由于款式单一、硬度不高，市场份额逐步下降，而古法金利用传统錾金、浮雕、镂刻等手工工艺，结合现代机械加工，产品更富层次感，客单价更高，随着时代发展越来越有收藏价值。作为传统文化的价值产物，以传统古法手工制金工艺为主，古法金近年来市场地位稳步提升。

黄金饰品分类及其特征

| 产品品类    | 工艺                   | 产品特点                                | 生产过程                                                             |
|---------|----------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| 普通黄金    | 机械加工                 | 硬度不高、产品易变形；产品款式单一，加工费低              | 生产过程包括预处理、浸取、回收、精炼                                               |
| 3D/5D黄金 | 机械加工                 | 使用电铸工艺，硬度高，不易变形，高耐磨性；极具立体感          | 由“电铸”模式生产而成，通过对电铸液中的黄金含量、pH值、工作温度、有机光剂含量和搅动速度等进行改良，从而提升黄金的硬度及耐磨性 |
| 5G黄金    | 机械加工                 | 耐磨性高、纯度高、韧性强、硬度高、重量轻、质感足、色泽量、款式时尚感强 | 在融金过程中添加一定量的稀有元素（硬金粉），经高温熔炉使黄金分子结构更加紧密                           |
| 古法黄金    | 以传统古法手工制金工艺为主，辅以机械加工 | 具有单件高克重、高文化附加值、高客单价的“三高”属性；通常加工费较高  | 生产过程包括花丝、錾刻、接胎、锤揲、镶嵌、修金等                                         |

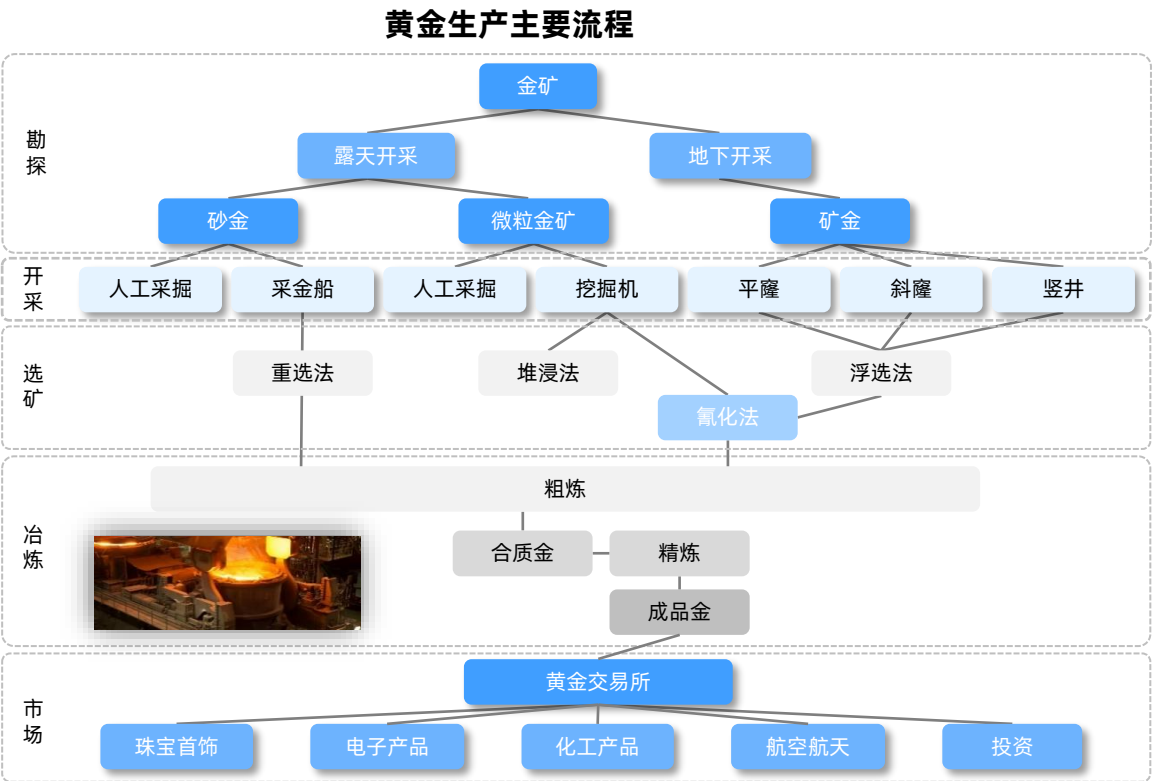
资料来源：行行查研究中心

黄金饰品的常规鉴别标准

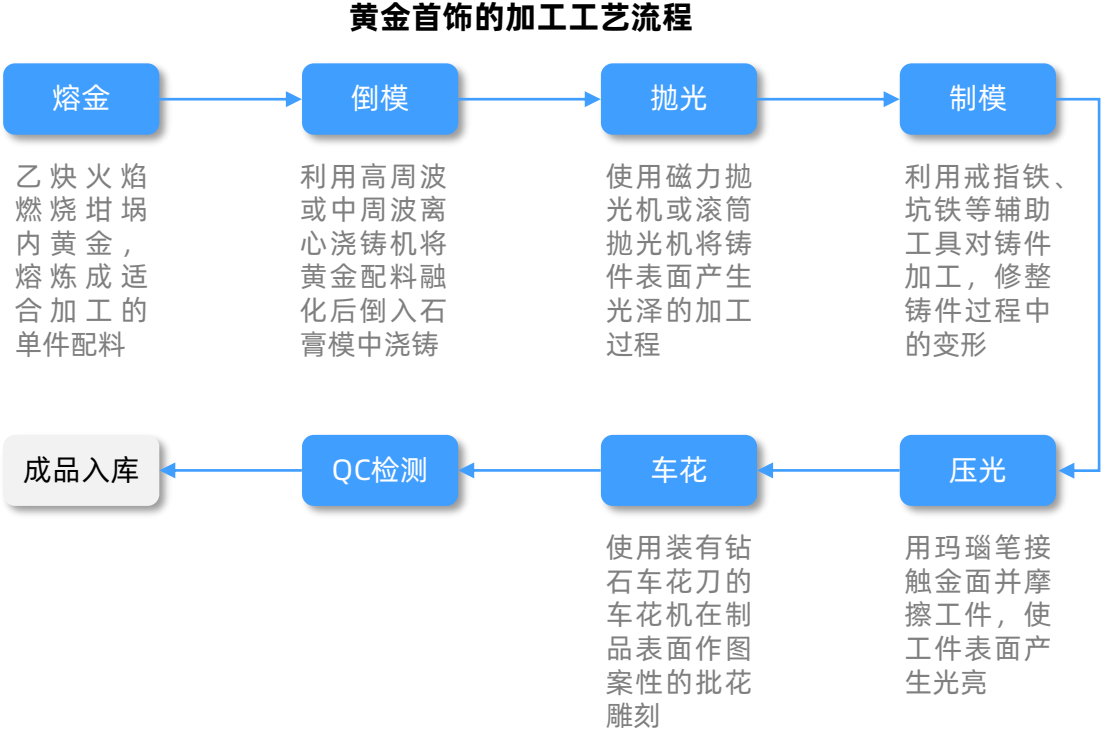
| 鉴定标准 | 具体内容                                                                                                                                                                                                                     |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 看色泽  | 根据黄金的不同光泽和颜色即可大体区分纯金、k金、真金、假金。即金以赤黄色为佳，成色在95%以上；正黄色成色在80%左右；青黄色成色在70%左右；黄色略带灰色成色在50%左右。故有口诀为“七青、八黄、九五赤、黄白带灰对半金”。若对久藏初出的首饰来说，则有“铜变绿，银变黑，金子永远不变色”的说法。                                                                      |
| 掂重量  | 掂重量，黄金的比重为19.32，重于银、铜、铅、锌、铝等金属。如同体积的黄金比白银重40%以上，比铜重1.2倍，比铝重6.1倍。黄金饰品托在手中应有沉坠之感，假金饰品则觉轻飘。此法不适用于镶嵌宝石的黄金饰品。                                                                                                                 |
| 听声音  | 成色高的黄金首饰受敲击或往硬地抛掷时，发出“噗嗒、噗嗒”的沉闷低声，有声无韵也无弹力，K金有音韵、有声、有弹力，弹力越大、音韵越尖越长者，成色越差。假的或成色低的黄金声音脆而无沉闷感，一般发出“当当”响声，而且声有余音，落地后跳动剧烈。                                                                                                   |
| 折硬度  | 黄金具有延展性和硬度小的特点，能压成厚度12.7微米的薄片。折硬度，成色高时，用大头针或指甲刻画均可留下痕迹。97%以上成色的黄金首饰，弯折两三次后，弯折处出现皱纹，也叫鱼鳞纹；95%左右成色的黄金首饰，弯折时感觉硬，鱼鳞纹不明显；90%左右成色的黄金首饰，弯折时很硬，没有鱼鳞纹；含杂质较多的黄金首饰，弯折两三次即断；如为生金制作，弯即断，断面有明显的砂粒状。用此法时应考虑到首饰的宽窄与薄厚，厚的、宽的就硬些，薄的、窄的就软些。 |
| 用酸点  | 在试金石上分别磨出被鉴定首饰和对比的黄金，用玻璃棒点试硝酸在金道上，因金元素化学性质稳定，不与酸反应，故颜色不变。若非金或非纯金，金道则消失或起变化。变化规律是“三快、三慢”，即成色低的消失快，成色高的消失慢；混金消失快，清金消失慢；大混金消失快，小混金消失慢。视其金道消失情况，比较对比就可确定黄金首饰成色。                                                              |

资料来源：行行查研究中心

黄金开采主要在含金矿石（又称矿体）高度集中的地区进行。黄金从勘探到下游加工主要包括五个环节，即勘探、开采、选矿、冶炼和加工销售。黄金勘探需要约1-10年不等的时间，还需要大量资金财源及多学科专业背景知识的支撑，如地质、地理、化学和工程学等。黄金首饰生产流程包括熔金、倒模、抛光、制模、压光、车花、QC检测、成品入库。



资料来源：行行查研究中心

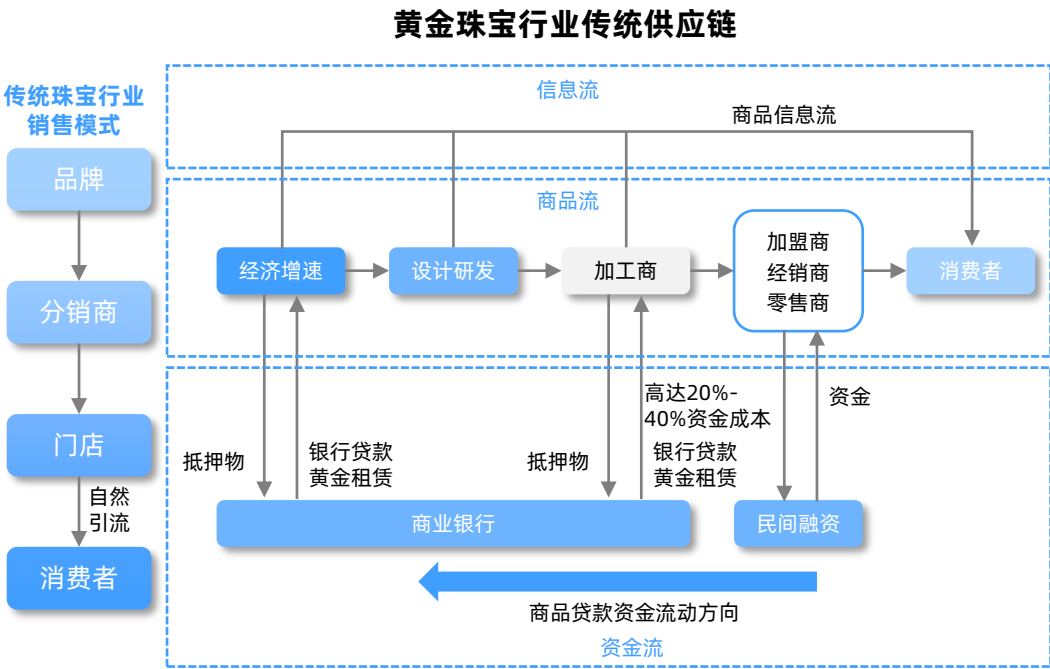


资料来源：行行查研究中心

中国珠宝行业分类介绍——黄金：传统供应链与黄金价格（4/5）

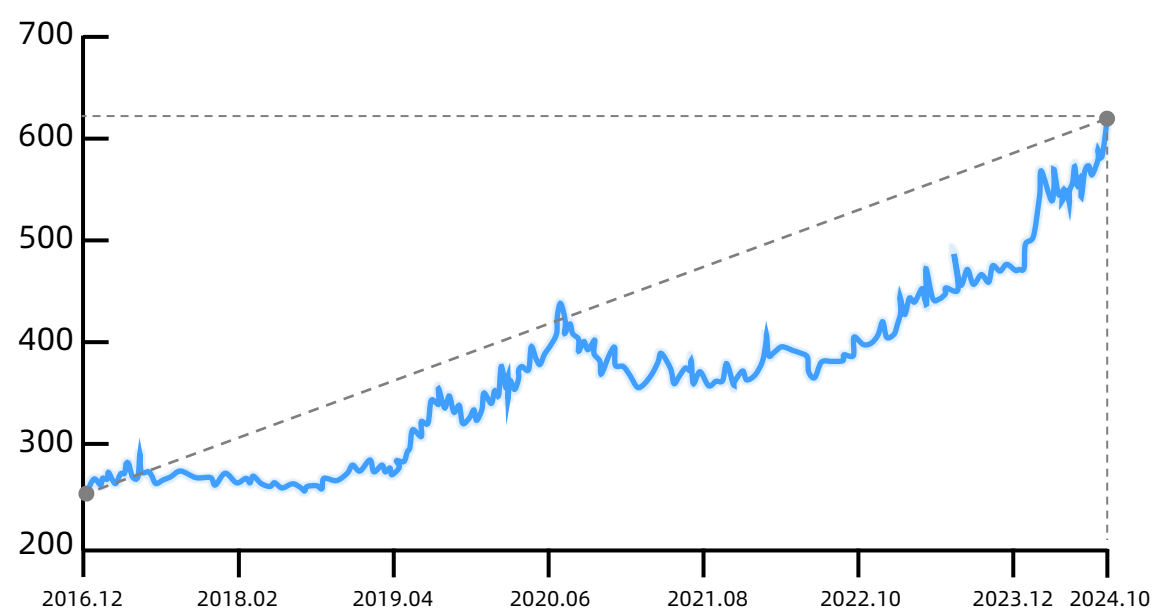
行行查  
HangHangCha

传统黄金珠宝销售模式即品牌商从供货商获得未加工的黄金珠宝货源，通过外包或是内部设计、包装制成成品，再流通至分销商处再到品牌门店，最后至于消费者处。黄金珠宝从品牌商流向消费者会经过以下几个节点。首先品牌商自身或者外包产品设计研发，在设计之后由加工商进行加工处理，在批发给加盟商或经销商，最后流向消费者。黄金珠宝行业传统供应链链条冗长，资金流保持单向流动，信息流传递不足，无法做到双向反馈。黄金珠宝理应是极具个性化的行业，不同的黄金珠宝设计代表不同的意义，而且黄金珠宝属于重资本行业，黄金价格在经济增长低迷、金融市场动荡或不确定性高的时期，投资者通常会转向相对较为安全的避险资产，从而推高金价。相反，当经济状况良好时，投资者可能更倾向于投资其他高风险高回报的资产，导致金价下降。



资料来源：行行查研究中心

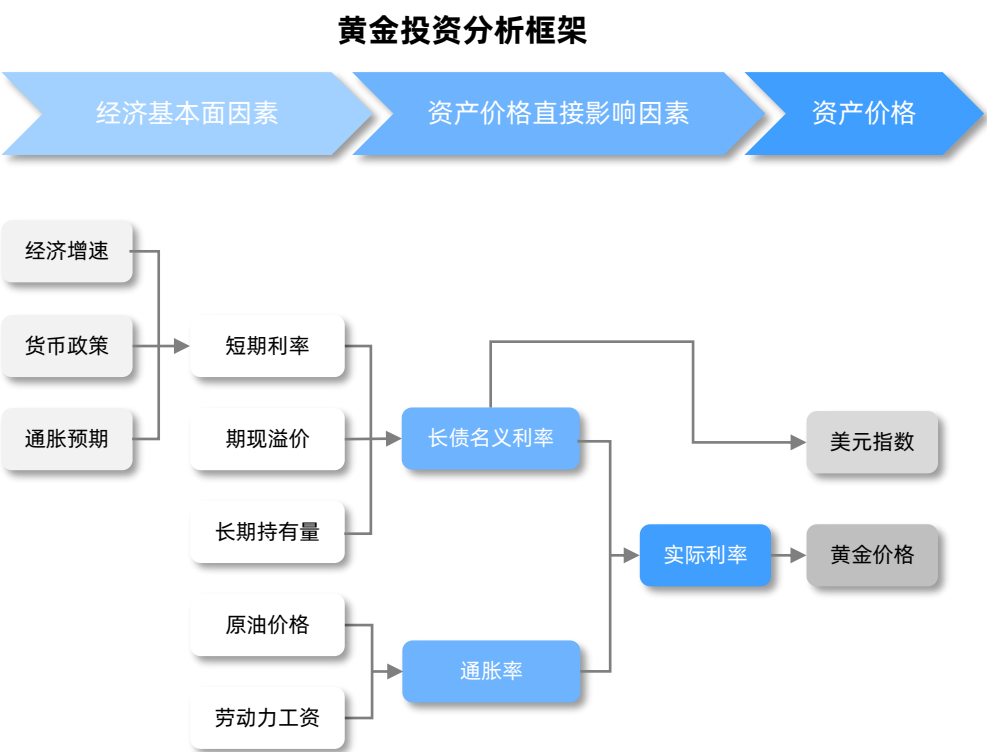
2016-2024年国内黄金价格走势（人民币/克）



资料来源：iFinD，行行查研究中心

黄金投资是指通过购买黄金或黄金衍生品，利用金价的波动来获取收益的一种投资方式。黄金投资主要分为 实物黄金、黄金T+D、纸黄金、国际现货黄金（俗称伦敦金）、期货黄金，这六种比较流行的黄金投资形式。从经济基本面来说，经济增速、货币政策、通胀预期都会影响长债名义利率，进一步影响黄金价格。黄金投资存在一定的风险，包括市场风险、汇率风险、政策风险等。投资者需要制定合理的投资策略，控制风险，避免过度投资或盲目跟风。

- **实物黄金**：通过买卖金条，金饰等买卖实质物品上的黄金。实物金：以1：1的形式，即多少货币购买多少黄金保值，只能买涨，不能买跌，投资额大，手续和费用复杂。难在辨别真假，成色。
- **黄金T+D**：以杠杆比例1：5，交易分三个时间段，双向买卖，采用的是撮合式的交易，无点差，缺点是交易不活跃，有溢价产生，可以选择银行，优点是银行提供，缺点是银行手续费十分高昂。
- **纸黄金**：纸黄金是国内中、工、建行特有的业务。投资者的买卖交易记录只在个人预先开立的“黄金存折账户”上体现，不涉及实物金的提取。盈利模式即通过低买高卖，获取差价利润。纸黄金实际上是通过投机交易获利，而不是对黄金实物投资。
- **国际现货黄金**：俗称伦敦金，现货黄金也称炒伦敦金或者国际金以杠杆比例更新为400倍，2013年开设FXCM环球金汇的杠杆黄金最高是400，外汇也是最高400，且无时间限制，网上交易，T+0交易形式，周一至周五24小时连续交易，双向买涨买跌的形式。
- **期货黄金**：是指以国际黄金市场未来某时点的黄金价格为交易标的的期货合约。投资人买卖黄金期货的盈亏是由进场到出场两个时间的金价价差来衡量，契约到期后则是实物交割。



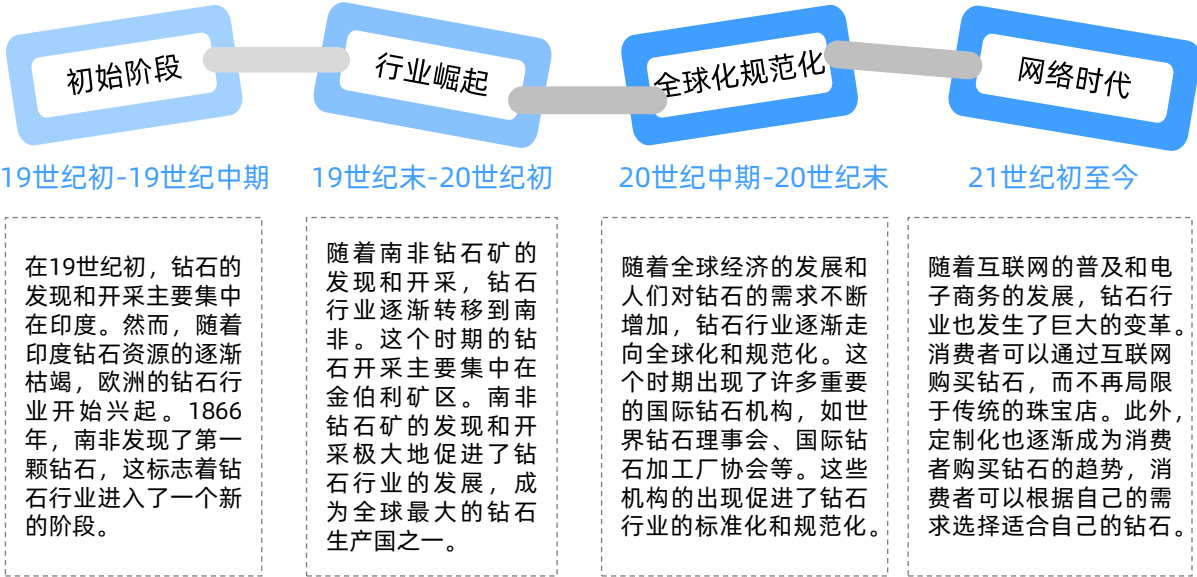
资料来源：行行查研究中心

中国珠宝行业分类介绍——钻石：走向全球化与规范化（1/4）

行行查  
HangHangCha

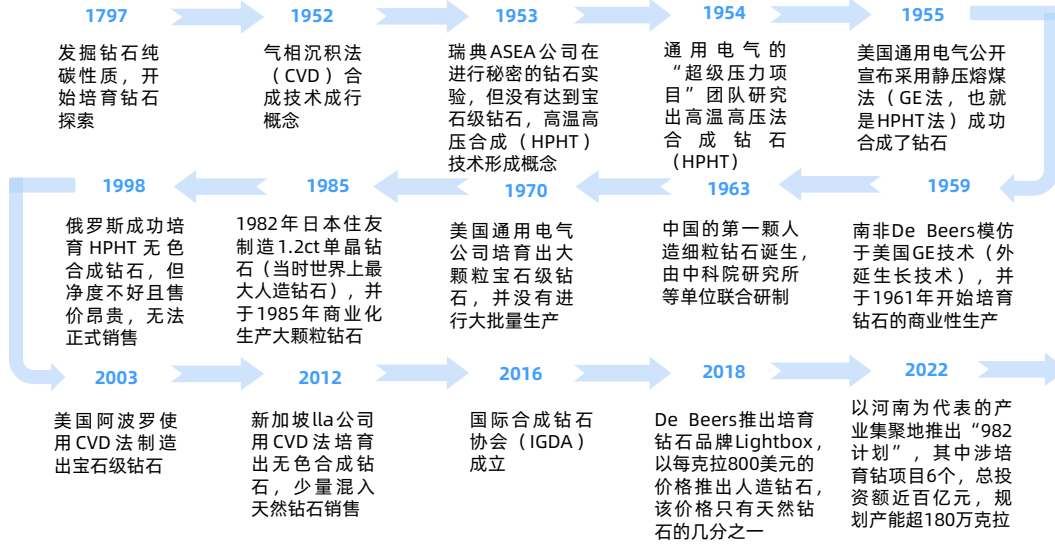
总的来说，钻石行业的发展历程从最初的印度到南非，再到全球化与规范化，以及现在的互联网时代变革，钻石行业一直在适应时代的变化。培育钻石是人为通过先进的科技和工艺培育出来的钻石。其硬度、色散、折射率与天然钻石完全一致，但它们的生长环境和天然钻石有所不同。培育钻石在随后的几十年中，技术不断进步和完善。1955年，美国通用电气公司公开宣布采用静压熔媒法（GE法）成功的合成了钻石；1970年，美国通用电气用GE法合成克拉级（大于5mm）的宝石级钻石。美国联邦贸易委员会（FTC）在最新出台的珠宝业准则中拓宽了“钻石”一词的所指：除了从钻矿中挖掘出的天然钻石，也将人工合成钻石包括在内。2018年以来，在美国联邦贸易委员会（FTC）为培育钻石正名等一系列事件的影响和推动下，培育钻石进入快速发展阶段。2022年初，以河南为代表的产业集聚地推出“982计划”，其中涉培育钻项目6个，总投资额近百亿元，规划产能超180万克拉。

钻石的发展历程



来源：行行查研究中心整理  
©2024HangHangCha

培育钻石发展历程

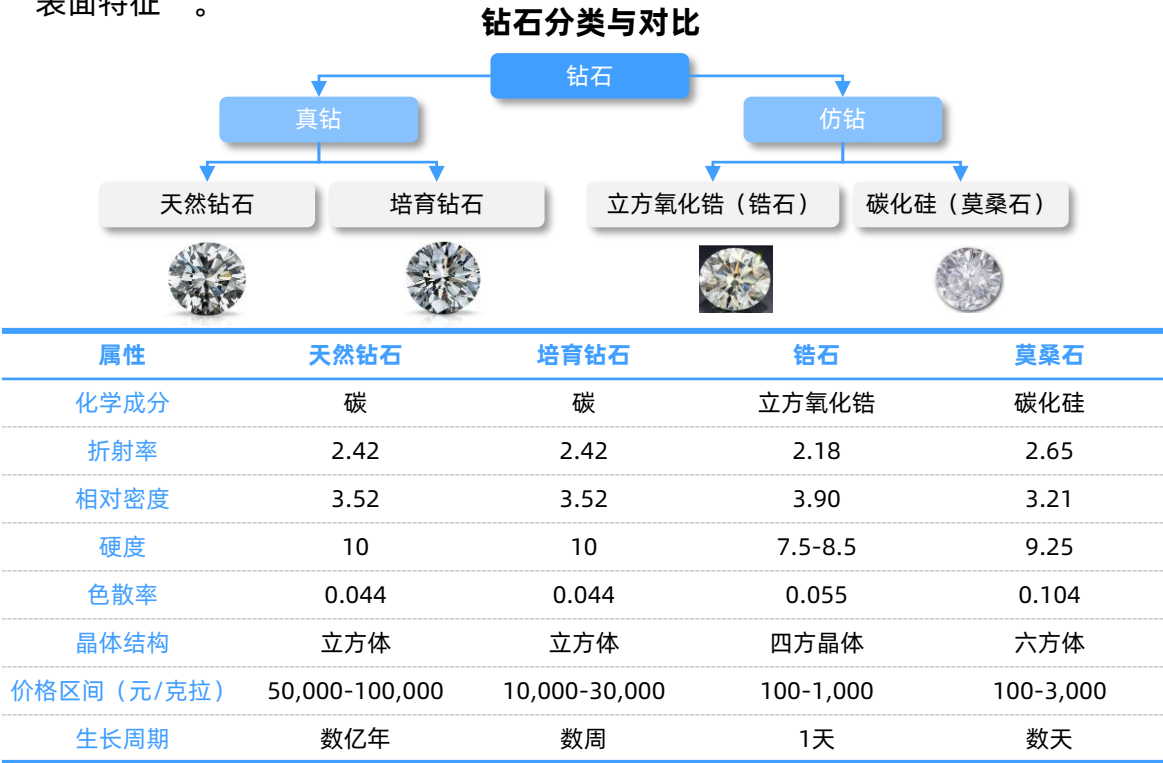


资料来源：公开资料整理，行行查研究中心

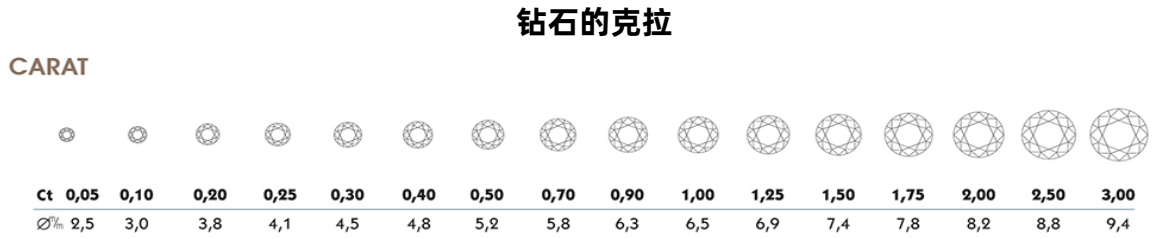
中国珠宝行业分类介绍——钻石：不同维度的钻石类型（2/4）

行行查  
HangHangCha

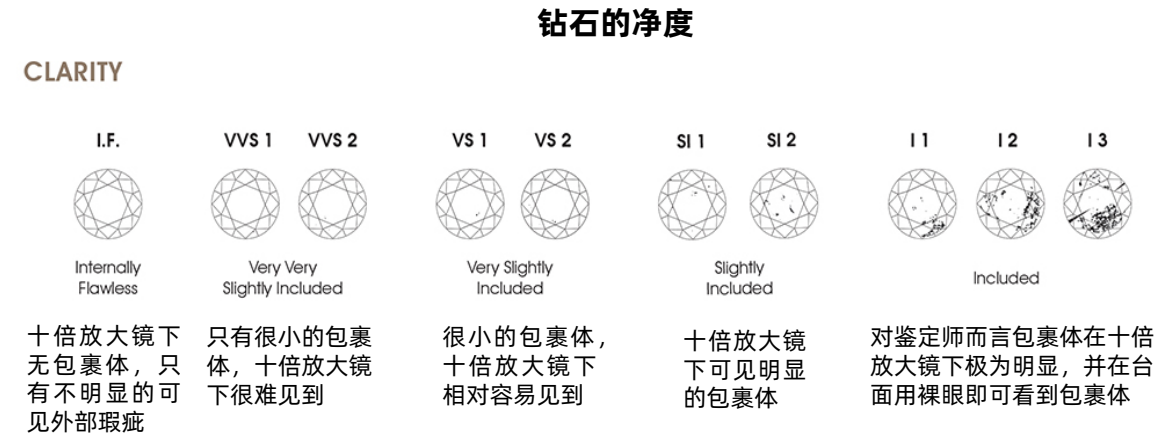
钻石根据材质可分为真钻与仿钻，其中真钻由天然钻石与培育钻石组成；仿钻由锆石与莫桑石等组成。克拉是用于衡量钻石重量的单位，1克拉=200毫克=0.2克。一克拉分为一百份，每一份称为一分。0.75克拉（3/4克拉）又称为75分，0.01克拉为1分。在所有其他条件都一样的情况下，钻石越大，其稀有程度就越高。钻石净度是指其无内含物和表面特征的程度。天然钻石是碳元素在高温高压的环境下形成的。而这一过程，也导致了每颗钻石有内部的特征，称为“内含物”，在钻石表面的特征则称为“表面特征”。



资料来源：中国珠宝玉石首饰行业协会，我爱钻石网，行行查研究中心



资料来源：IGI，行行查研究中心



资料来源：IGI，行行查研究中心

中国珠宝行业分类介绍——钻石：颜色、切割、形状（3/4）

行行查  
HangHangCha

钻石颜色实际上是指其无色的程度，对大多数宝石级钻石来说，其颜色鉴定标准取决于它的无色程度。钻石的颜色越接近纯净的无色，就代表它的质量越优异，价格越高。钻石有多种天然色泽，由珍贵的无色，罕见的浅蓝、粉红到常见的微黄不等。“八心八箭”（H&A）钻石切割得非常精确，当在反射范围内观察时，它们的面反射重叠。在亭部正面朝下看到的万花筒图案类似于“心”，在冠部正面朝上看到的图案类似于“箭头”。“八心八箭”的精确性通常与优质的理想切割相关联。

钻石的颜色

COLOR



D - F  
Colorless



G - J  
Near Colorless



K - M  
Slightly Tinted



N - R  
Very Light

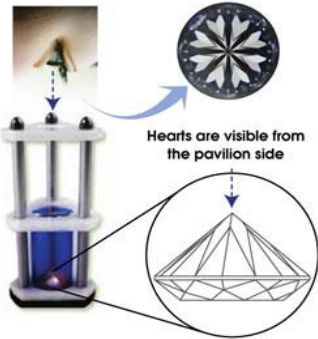


S - Z  
Light

资料来源：IGI，行行查研究中心

钻石切割八心八箭

Pavilion



Crown



资料来源：行行查研究中心

钻石的形状



明亮圆形  
Brilliant Round



祖母绿形  
Emerald



椭圆形  
Oval



水滴形  
Pear



榄核形  
Marquise



公主方形  
Princess



垫形  
Cushion



三角形  
Trillion



长方形  
Baguette



阿斯切形  
Asscher



热情形  
Passion



雷古勒斯形  
Regulus



和谐形  
Harmonia



阿奎拉形  
Aquila



瑞欧形  
Rio



奥大维娅形  
Octavia



垫形公主方  
Cushion Princess



法兰德斯形  
Flanders



卡普里形  
Capri



玫瑰形  
Rose



椭圆玫瑰形  
Oval Rose



六角玫瑰形  
Hexagon Rose



雷迪恩形  
Radiant



菲利克斯形  
Felix



明亮祖母绿形  
Brilliant Emerald



超级祖母绿形  
Super Emerald



兰德形  
Rand



六边形  
Hexagon



长六边形  
Long Hexagon



长八边形  
Long Octagon



菱形  
Lozenge



拱心石形  
Keystone



明亮方形  
Brilliant Square



融合形  
Fusion



幸运形  
Lucky



肩章形  
Epaulette



盾形  
Shield



半月形  
Half Moon



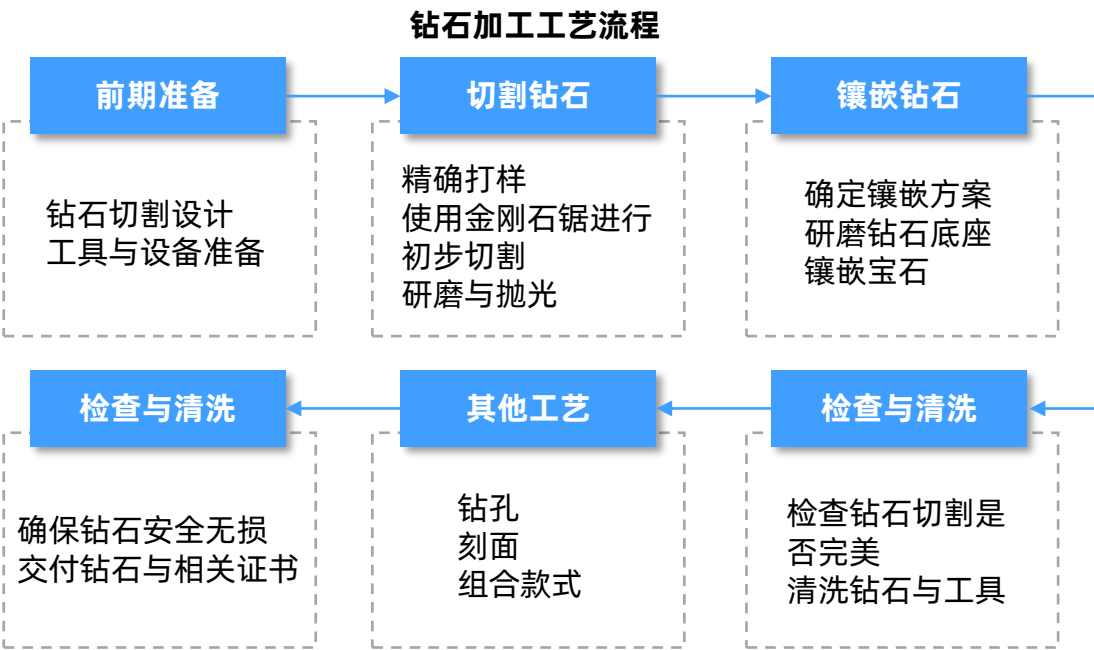
风筝形  
Kite



戴尔芬妮形  
Delphine

资料来源：VRAI官网，行行查研究中心

钻石的加工工艺一般包括以下阶段：前期准备、切割钻石、镶嵌钻石、检查与清洗、其他工艺、其他工艺。从钻石切割设计工具与设备准备到精确打样、使用金刚石锯进行初步切割，再到研磨与抛光，最后确定镶嵌方案，研磨钻石底座进行镶嵌宝石。钻石设计的原则是使钻石的价值最大化，根据钻石内部净度、形状、重量及工艺要求，划分钻石的加工类型即：锯钻、颗粒钻、异型钻等。培育钻石生产工艺由高温高压法（HTHP）和化学气相沉积法（CVD）组成。高温高压法生长速度快、生产效益高，但净度有所欠缺；而化学气相沉积法则具有较高的净度和可控性，但生长速度较慢。两种方法在颜色工艺上也存在差异，高温高压法难以达到高色级，而化学气相沉积法则表现出较大的潜力。在钻石颗粒方面，高温高压法主要生产中小颗粒钻石，而CVD法则更适用于大颗粒钻石。

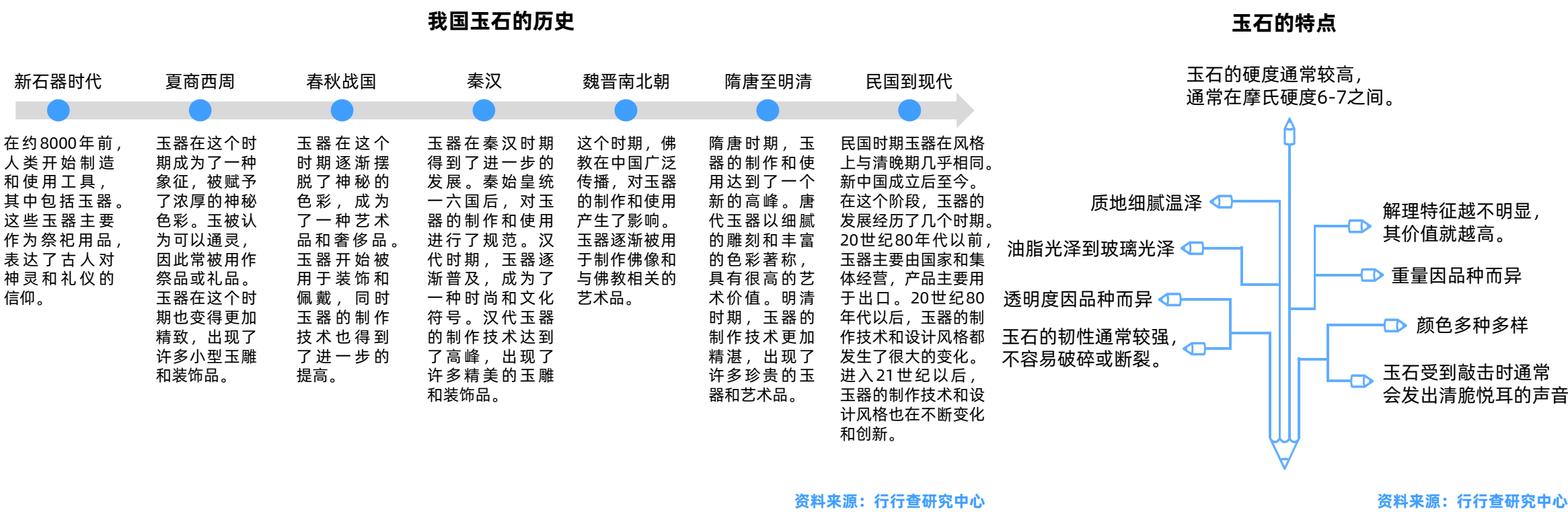


资料来源：行行查研究中心

| 培育钻石高温高压法（HTHP）和化学气相沉积法（CVD）的对比 |      |                              |                             |
|---------------------------------|------|------------------------------|-----------------------------|
|                                 | 对比   | 高温高压法（HTHP）                  | 化学气相沉积法（CVD）                |
| 合成技术                            | 主要原料 | 石墨粉、金属触媒粉                    | 含碳气体（CH4）、氢气                |
|                                 | 生产设备 | 六面顶压机                        | CVD 沉积设备                    |
|                                 | 合成环境 | 高温高压环境                       | 高温低压环境                      |
| 合成产品                            | 主要产品 | 金刚石单晶、培育钻石                   | 金刚石膜、培育钻石                   |
|                                 | 产品特点 | 颗粒状                          | 片状                          |
| 应用情况                            | 应用领域 | 金刚石单晶主要作为加工工具核心耗材；培育钻石用于钻石饰品 | 主要作为光、电、声等功能性材料，少量用于工具和钻石饰品 |
|                                 | 主要性能 | 超硬、耐磨、抗腐蚀等力学性能               | 光、电、磁、声、热等性能                |
|                                 | 应用程度 | 技术成熟，国内应用广泛且在全球具备明显优势        | 国外技术相对成熟，国内尚处研究阶段，应用成果较少    |

资料来源：力量钻石招股书，行行查研究中心

中国玉石发展历程可以追溯至8000年前的新石器时期。玉石的开采、加工和佩戴，在不同的历史时期都有其特定的形式和意义。从最早的良渚文化时期的玉器，到现代的玉石雕刻和珠宝设计，玉石的发展历程见证了人类对美的追求和工艺技术的不断进步，玉器都以其独特的魅力和价值，成为了中国文化的重要组成部分。玉石具有质地细腻温泽、颜色多种多样、硬度通常较高等特点。随着人们对玉石的认识和欣赏水平的提高，玉石行业也在不断地发展和创新，为人们带来了更多的艺术价值和审美享受。



中国珠宝行业分类介绍——玉石：不同维度的玉石类型（2/4）

行行查  
HangHangCha

根据矿物成分，玉石可以分为硬玉和软玉。硬玉主要由钠铬辉石组成，软玉的主要成分是钙镁硅酸盐。根据形成过程，玉石可以分为原生矿和次生矿。原生矿是指直接产于地下的玉石矿脉，而次生矿是指经过自然风化和河水冲刷后形成的玉石矿床。根据颜色和纹理，玉石可以分为白玉、青玉、黄玉、墨玉、碧玉等。

玉石的分类

翡翠



绿色黄色红色无色紫色黑色组合色

和田玉



白玉青白玉青玉碧玉黄玉糖玉青花墨玉

碳酸盐质玉



阿富汗玉红纹石

天然玻璃



黑曜石玻璃陨石玄武玻璃

其他玉石



独山玉岫玉蓝田玉查罗石孔雀石绿松石青金石水沫玉苏俱来蔷薇辉石印章石萤石欧泊葡萄石

石英岩质玉

隐晶质

玉髓



普通玉髓澳玉台湾蓝宝羊肝石

玛瑙



南红玛瑙战国玛瑙水草玛瑙盐源玛瑙

显晶质



京白玉东陵石金丝玉余太翠

木变石



虎睛石鹰睛石

资料来源：行行查研究中心

玉石的常规鉴定方法包括以下几种：肉眼观察、放大检查、折射率及其双折射率、光性特征、多色性、吸收光谱、紫外荧光、质量、密度等方法。通过观察玉石的颜色和透明度可以进行玉石鉴定，真玉的颜色分布不均匀，透明度较差，而假玉则比较均匀，透明度较好。除此之外，观察玉石的质地和光泽。真玉的质地紧密，不易吸水，光泽温润灵动，而假玉则质地疏松，容易吸水，光泽干燥。

玉石的常规鉴定方法

| 鉴定方法        | 适用范围                                                                                                      | 方法原理                                                                                                                                                                                      |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 肉眼观察        | 适用于任何珠宝玉石                                                                                                 | 珠宝玉石的某些性质，可以通过肉眼观察的方法来确定，包括颜色、形状、透明度、光泽、特殊光学效应、解理、断口以及某些内、外部特征。                                                                                                                           |
| 放大检查        | 各种类型珠宝玉石                                                                                                  | 珠宝玉石的内外部特征常因细小需进行放大观察。                                                                                                                                                                    |
| 折射率<br>双折射率 | 适用于具光滑面的珠宝玉石                                                                                              | 不同珠宝玉石材料具有特征的折射率或折射率范围。通过测定折射率和双折射率，可判断珠宝玉石的光性特征，如非均质体/均质体、一轴晶/二轴晶甚至光性符号。                                                                                                                 |
| 光性特征        | 偏光镜检测光性特征时，适用于透明-半透明的珠宝玉石材料。偏光显微镜适用于粒度小或薄片状宝石。折射仪适用于折射率在折射仪测量范围内具光滑面的珠宝玉石材料。二色镜适用于彩色非均质即具多色性的透明至半透明珠宝玉石材料 | 根据光的传播方式及特征，珠宝玉石材料可分为均质体和非均质体；非均质体进一步分为一轴晶和二轴晶；根据光轴特点，一轴晶和二轴晶可各自分为正光性和负光性。偏光镜检测方法原理：在正交偏光下，宝石各方向转动 360°，均质体均保持全黑（全消光）。而非均质体，除光沿样品光轴方向外，转动360°出现明暗各4 次。利用干涉球（或博氏镜）和消色板，还可确定非均质体宝石的轴性和光性符号。 |

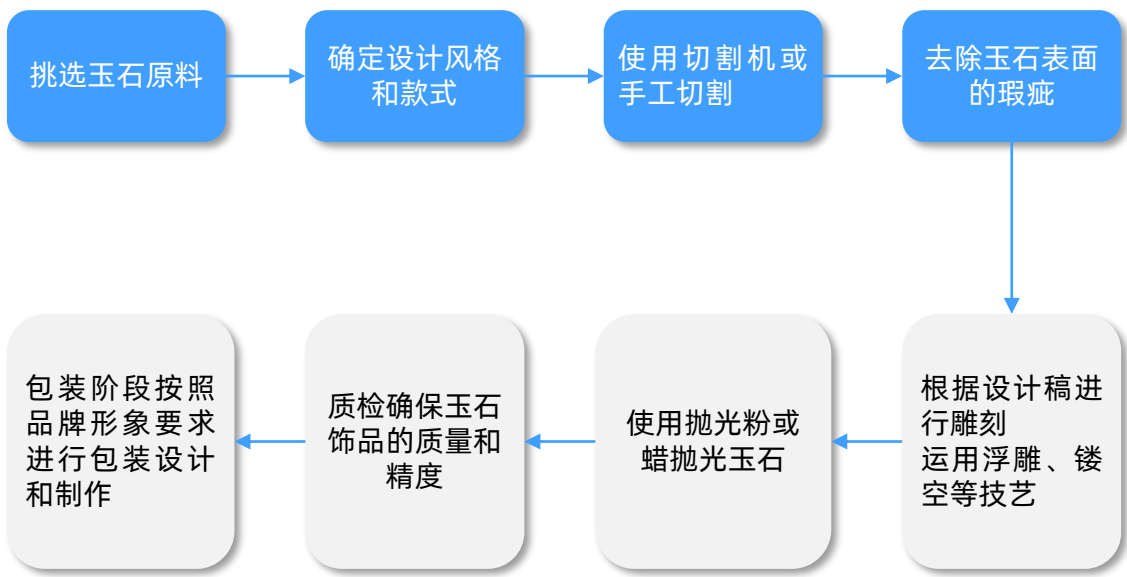
资料来源：行行查研究中心

| 鉴定维度 | 适用范围                      | 方法原理                                                                                                                                                                 |
|------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 多色性  | 多色性观察适用于彩色透明至半透明非均质体宝石。   | 当光进入非均质体宝石时，分解成两束振动方向相互垂直的偏振光，该两束光的传播速度有所不同，宝石对该两束光产生的选择性吸收也有差异，使不同方向上呈现的颜色色调或深浅有所不同，即多色性。一轴晶可见二色性，二轴晶宝石可见二色性或三色性。多色性的明显程度，分为强、中、弱、无。根据多色性可以辅助判断彩色宝石的光性特征及宝石晶体结构的定向。 |
| 吸收光谱 | 吸收光谱适用于样品大小合适、透明至半透明的样品。  | 珠宝玉石中某些元素吸收了特定波长的光，而在可见光谱（400-700 nm）中产生的黑色谱线或谱带。不同组分的同种珠宝玉石，其吸收光谱会有不同。                                                                                              |
| 紫外荧光 | 适用于任何样品短时间的观察。            | 某些珠宝玉石受到紫外光辐照时，会受激发而发出可见光。不同珠宝玉石品种甚至同一品种的不同样品，因其组成元素或微量杂质元素的不同，可呈现不同的荧光反应，表现不同的荧光颜色及荧光强度。根据荧光强度及有无荧光反应可分为强、中、弱、无。某些具磷光性的珠宝玉石在停止紫外光照射后，仍能在一定时间继续发出可见光。                |
| 质量   | 适用于任何质量在天平称量范围内的珠宝玉石样品。   | 实测被测样品的质量。                                                                                                                                                           |
| 密度   | 静水称重法测定密度，适用于单种珠宝玉石材料的检测。 | 不同珠宝玉石因化学组成和晶体结构不同，具不同的密度或密度范围，同种珠宝玉石因化学组成的差异或含杂质或混入物，密度会有一定的差异。                                                                                                     |

资料来源：行行查研究中心

玉石加工从挑选玉石原料开始，确定设计风格和款式，之后使用切割机或手工切割，去除玉石表面的瑕疵，再根据设计稿进行雕刻，同时可以运用浮雕、镂空等技艺。之后使用抛光粉或蜡抛光玉石，最后质检确保玉石饰品的质量和精度，在包装阶段按照品牌形象要求进行包装设计和制作。玉石的产业链上游是原料开采，是整个产业链中最基础的层面；中游是玉石种类与加工，玉石加工企业不断提升生产工艺和生产技术，产品质量和品牌知名度也在不断提高；下游是销售渠道与消费者，是玉石产业的最后一个环节，也是与消费者直接接触的环节。

玉石加工工艺流程



资料来源：行行查研究中心

玉石的产业链



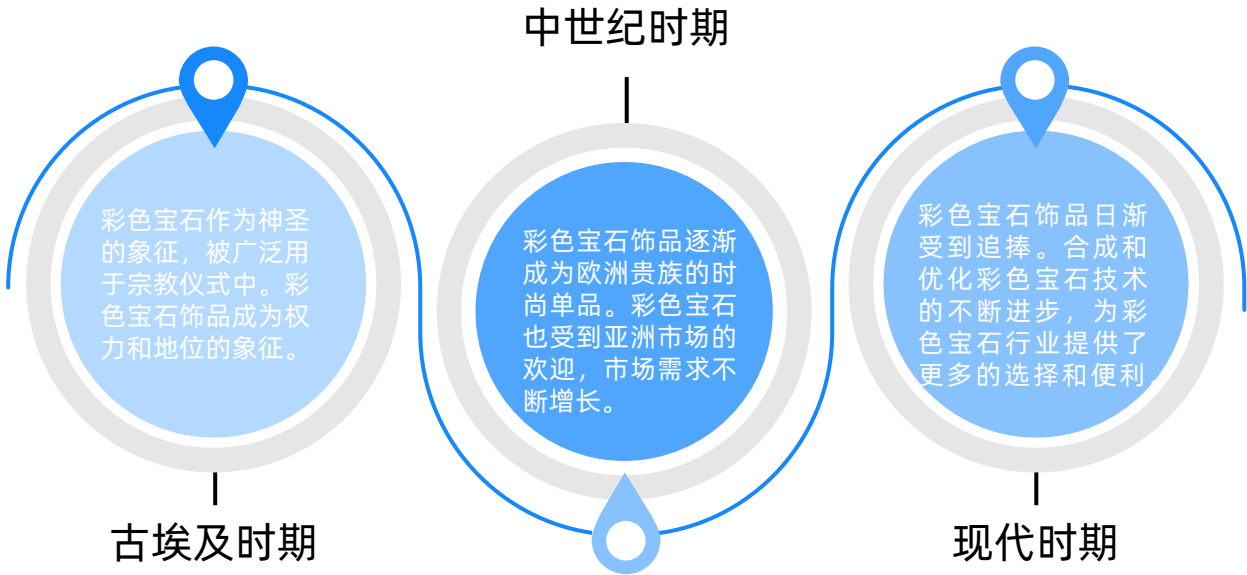
资料来源：行行查研究中心

中国珠宝行业分类介绍——彩色宝石：发展历程与特点（1/4）

行行查  
HangHangCha

彩色宝石的发展历程最初追溯到古代文明时期，在古埃及、古希腊和古罗马时期，彩色宝石被用作饰品和珠宝，以及代表权力和地位的象征。这些早期的彩色宝石主要来自于天然矿石，开采和加工技术相对简单。在中世纪时期，彩色宝石的开采和加工技术得到了进一步的发展。随着贸易和文化的交流，彩色宝石逐渐成为欧洲皇室和贵族们的最爱。在意大利的文艺复兴时期，彩色宝石被赋予了新的意义和价值，成为了一种艺术品和奢侈品。在现代社会，消费者对珠宝的需求不断变化，彩色宝石的市场份额逐年上升。彩色宝石的特点以天然性、稀有性、耐久性为主，加工工艺较高，具备文化价值。

彩色宝石的发展历程



资料来源：行行查研究中心

彩色宝石的特点



资料来源：行行查研究中心

彩色宝石是指有色宝石，由数十乃至上百种宝石共同构成的一类宝石。最常见的彩色宝石包括红宝石、蓝宝石、祖母绿、海蓝宝石、坦桑石、碧玺等，受到投资者的青睐。彩色宝石通常具有玻璃般的光泽，通透明亮。彩色宝石的最大特征，是其具有天然的颜色，赤、橙、黄、绿、青、蓝、紫，自然界所有的颜色在宝石中都能够找到，而且宝石中所蕴含色彩之美丽，是其它任何物质和人工方法都无法企及的。

彩色宝石的分类

钻石



无色 红色 蓝色 粉色 绿色 黄色 紫色 黑色

尖晶石



绝地武士 热粉 粉色 紫色 钴尖 蓝色

水晶



无色 黄晶 紫晶 紫黄晶 粉晶 茶晶



发晶 钛晶 幽灵 兔毛 草莓晶 超七

长石



月光石 日光石 拉长石 天河石

石榴石



酒红色 紫牙乌 沙弗来 翠榴石 芬达石

绿柱石



祖母绿 廖根石 海蓝宝 黄色 绿色 红色

金绿宝石



金绿宝石 变石 猫眼石 变石猫眼

刚玉

红宝石



红色 褐红色 紫红色 桔红色

蓝宝石



蓝色 粉色 黄色 紫色 绿色

碧玺



红色系 绿色系 蓝色系 双色碧 帕拉伊巴

其他



坦桑石 坦桑石 托帕石 磷灰石 橄榄石 铬透辉 锂辉石

资料来源：行行查研究中心

中国珠宝行业分类介绍——彩色宝石：鉴定与切割技术（3/4）



行行查  
HangHangCha

在初步判断宝石的种类，除了仪器测定宝石的折射率，还会使用分光镜，来观察宝石的光谱。特征光谱可以用来鉴别宝石的真伪。一些人造宝石或假冒宝石的光谱与天然宝石的光谱存在差异，通过对比特征光谱可以判断宝石的真伪。对于珠宝鉴定来说，分光镜的检测结果十分精确。宝石切割是根据宝石的天然色彩、净度、大小等特征进行切割，以最大限度地展现宝石的颜色、亮度和美观。不同的切割方式可以影响宝石的颜色、闪耀程度和形状。通过合适的切割，可以使宝石的颜色、净度和光泽得到最佳的展现，提高宝石的整体价值。

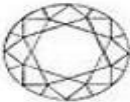
常见珠宝鉴定的特征光谱

| 宝石名称  | 光谱图 | 描述                                                        |
|-------|-----|-----------------------------------------------------------|
| 红宝石   |     | 红区有3条吸收线,黄绿区宽的吸收带, 蓝区3条吸收线, 紫区吸收                          |
| 红色尖晶石 |     | 红区有吸收线, 黄绿区吸收带, 紫区吸收                                      |
| 变石    |     | 红区有吸收线,黄绿区吸收带, 蓝区1条吸收线, 紫区吸收                              |
| 祖母绿   |     | 红区有吸收线, 橙黄区弱吸收带, 蓝区弱吸收线,紫区吸收                              |
| 翡翠    |     | 红区三条阶梯状吸收（630-690nm处），紫区437nm处有吸收线（绿色鲜艳无杂质时，437nm吸收线可能缺失） |

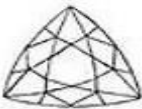
彩色宝石切割



侯爵夫人



圆形



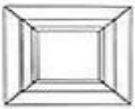
三角形



椭圆形



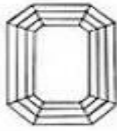
水滴形



四方形



八角形



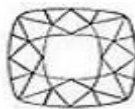
祖母绿切割



法棍



锥形法棍



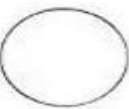
仿古



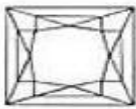
心形



布里奥莱特



卡博雄



方形切工

资料来源：行行查研究中心

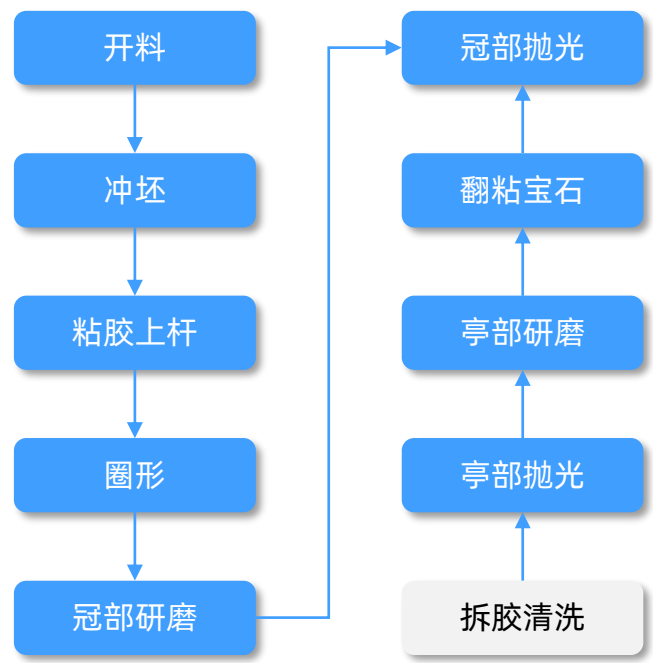
资料来源：行行查研究中心

中国珠宝行业分类介绍——彩色宝石：加工工艺与产业链（4/4）

行行查  
HangHangCha

彩色宝石的加工以刻面型宝石为例，从开料环节开始进行冲坯，之后粘胶上杆进行圈形，在冠部研磨后抛光，翻粘宝石后进行亭部研磨与抛光，后拆胶清洗。彩色宝石的产业链上游是原料开采，也是彩色宝石产业链的最初环节；中游是宝石种类与加工，宝石被开采后，需要经过切割和加工环节，使其形状和表面更符合市场需求；下游是销售渠道与消费者，切割和加工后的彩色宝石进入交易市场，进行买卖和贸易。最终，彩色宝石被销售给零售商或消费者，用于佩戴或收藏。

彩色宝石的加工工艺流程以刻面型宝石为例



资料来源：行行查研究中心

彩色宝石的产业链



资料来源：行行查研究中心

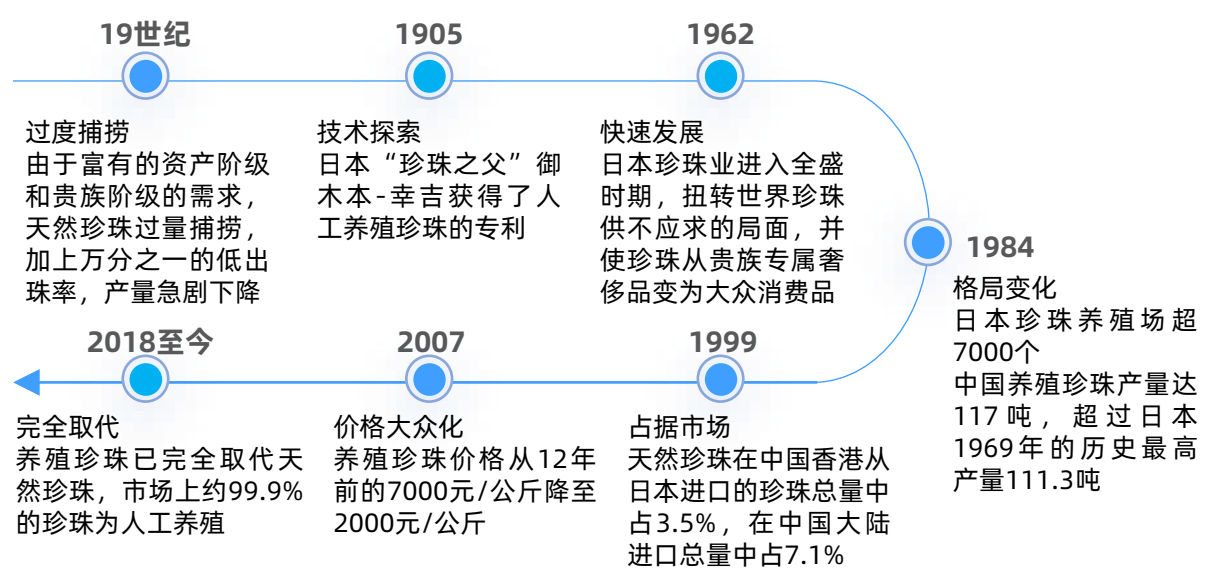
来源：行行查研究中心整理  
©2024HangHangCha

中国珠宝行业分类介绍——珍珠：发展历程与形成过程（1/4）

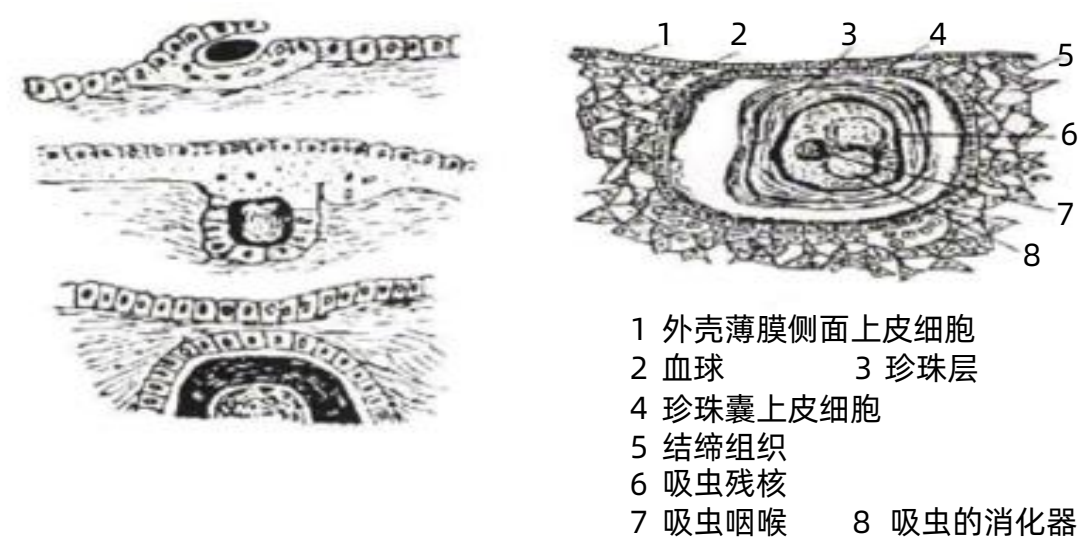
行行查  
HangHangCha

当外界异物进入到珍珠蚌内，接触到其外套膜时，珍珠蚌的外套膜受到刺激后，会分泌珍珠质，将异物层层包裹，从而形成珍珠。这个过程中，异物作为“核”，珍珠质将其包裹，最终形成了珍珠。在19世纪对于天然珍珠的过量捕捞，以及出珠量的下降，产量急剧下降，为了满足消费者对珍珠的需求，开始探索养殖珍珠的方法。在1905年日本“珍珠之父”御木本幸吉获得了人工养殖珍珠的专利，随后日本珍珠进入全盛时期，珍珠逐步变成大众消费品。在1984年出现全球珍珠格局变化，中国养殖珍珠产量超过日本历史最高产量，中国养殖珍珠产量进一步扩大。在2007年，养殖珍珠价格下降，价格走低适应大众化的需求。在2018年至今，养殖珍珠已经完全取代天然珍珠。

天然珍珠向养殖珍珠过渡的发展历程



珍珠的形成过程



资料来源：剑锋《香港珍珠市场交易活跃》，郑恒有《珍珠生产及市场现状》，蔡仁达《中国珍珠业发展综述》，《珍珠的评价与鉴赏》，行行查研究中心

珍珠的基本成分是碳酸钙、角质蛋白和其他有机物。其中，碳酸钙占主导地位，约占总量的82-93%。此外，珍珠中还含有少量的氧化钙、磷酸钙、氧化硅等无机物成分。根据母贝产地主要分为 Akoya珍珠（日本）、淡水珍珠（中国）、南洋白珍珠（澳大利亚、印尼、菲律宾）、大溪地黑珍珠（波利尼西亚）。Akoya珍珠是一种海水养殖珍珠，产自日本，具有较高的光泽和明亮的色彩，且大小较为均匀；淡水珍珠是一种淡水养殖珍珠，主要产自中国，颜色非常丰富，包括白色、黄色、粉色、紫色等；南洋白珍珠是一种大型的白色海水养殖珍珠，主要产自澳大利亚、印尼和菲律宾，通常呈现出较大的圆形或椭圆形，具有明亮的金属光泽。大溪地黑珍珠是一种海水养殖珍珠，产自法属波利尼西亚的土阿莫土群岛，颜色通常为黑色或深灰色，呈现出独特的形状和纹理，如水滴形、圆形或扁平形。

| 珍珠的品类   |                             |                             |                       |                        |                                        |
|---------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------------------------|
| 对比      | Akoya珍珠                     | 淡水珍珠                        | 南洋白珠                  | 南洋金珠                   | 大溪地黑珍珠                                 |
| 珍珠母贝    | 马氏珠母贝                       | 马氏珠母杂交贝、三角帆蚌、褶纹冠蚌           | 白蝶贝                   | 金蝶贝                    | 黑蝶贝                                    |
| 主要产地    | 日本三重、雄本、爱媛县一带的濑户内海          | 主要在中国浙江、江苏等地；               | 澳大利亚西北部海域、印尼、菲律宾海域等   |                        | 产于南太平洋法属波利尼西亚群岛的珊瑚环礁                   |
| 外观      | 圆度高、光泽亮、表皮带有微微褶皱和针孔瑕疵；以白色为主 | 形状不规则，正圆较少；有白色、肉色、粉色、紫色、橘色等 | 圆润纯净、形状硕大；以白色为主       | 皮质细腻、光泽亮丽；以淡金色为主，极少浓金色 | 有圆形、水滴等，皮质细腻；带有金属光泽，以黑色为主，还有孔雀绿、孔雀紫、棕色 |
| 母贝育苗期   | 1.5-2年                      | 1-2年                        | 2-4年                  |                        | 2.5-3年                                 |
| 插核（片）时间 | 养殖2年                        | 养殖1年                        | 养殖3年                  |                        | 养殖3年                                   |
| 养珠期     | 插核当年                        | 插片后3年以上                     | 插核后1-2年               |                        | 插核2年后                                  |
| 产珠量     | 单颗                          | 多颗，约20-40颗                  | 单颗                    | 单颗                     | 单颗                                     |
| 直径      | 一般在5-9mm之间，10mm以上几乎没有       | 一般在6-9mm之间，10mm以上较少         | 一般在10-15mm之间，最高可达20mm | 一般在10-13mm之间，最高可达17mm  | 一般在9-11mm之间，13mm以上较少，16mm以上稀少          |

资料来源：山下湖招股书，行行查研究中心

世界珍珠主要产地分布图



资料来源：行行查研究中心

根据珍珠的颜色、大小、形状、光泽、光洁度、珍珠层厚度等方面，可以对珍珠进行鉴别。真正的珍珠具有自然、柔和的光泽，而人工合成珍珠则可能显得过于闪亮或灰暗。同时，天然珍珠的颜色是多样的，包括白色、粉色、金色、黑色等，而人造珍珠的颜色可能不如自然颜色丰富，且颜色会显得过于均匀。真正的珍珠通常不是完美的球形，而是略微不规则的形状。相反，人工合成珍珠可能会更加规则，因为它们可以在实验室中控制珍珠的形状。

◆ 珍珠的鉴定标准

• 颜色：



白色

黑色

粉色

金色

紫色

• 大小：



6mm

7mm

8mm

9mm

10mm

11mm

12mm

13mm

14mm

15mm

16mm

• 形状：



| 直径差百分比 | A1正圆 | A2圆  | A3近圆  | B椭圆                       | C扁圆                     | D异形             |
|--------|------|------|-------|---------------------------|-------------------------|-----------------|
| 海水珍珠   | ≤1.0 | ≤5.0 | ≤10.0 | >10.0<br>(含水滴形、梨形)        | 具对称性，有一面或两面成近似平面状       | 通常表面不平坦，没有明显对称性 |
| 淡水珍珠   | ≤3.0 | ≤8.0 | ≤12.0 | ≤20.0 短椭圆 B1；>20.0 长椭圆 B2 | ≤20.0 高型 C1；>20.0 低型 C2 |                 |

• 光泽：

| 光泽级别 | 图例                                                                                  | 海水质量要求                  | 淡水质量要求                   |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| A极强  |  | 反射光很明亮、锐利均匀映像很清晰        | 反射光特别明亮、锐利、均匀，表回像镜子，映像清晰 |
| B强   |  | 反射光明亮、表面能见物体影像          | 反射光明亮、锐利、均匀，映像清晰         |
| C中   |  | 反射光不明亮，表面能照见物体，但影像较模糊   | 反射光明亮，表面能见物体影像           |
| D弱   |  | 反射光全部为漫反射光，表面光泽呆滞，几乎无映像 | 反射光较弱，表回能照见物体，但影像较模糊     |

• 光洁度：



A无瑕  
肉眼观察表面光滑细腻，极难观察到表面有瑕疵



B微瑕  
表面有非常少的瑕疵，似针点状，肉眼较难观察到



C小瑕  
有较小的瑕疵，肉眼易观察到



D瑕疵  
瑕疵明显，占表面积的四分之一以下



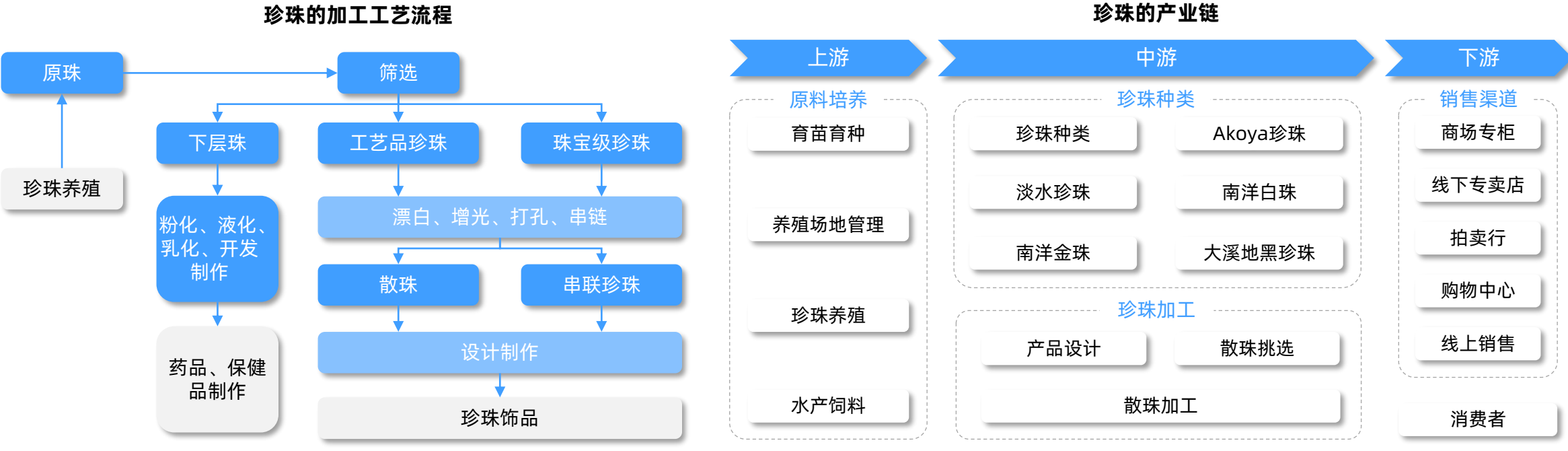
E重瑕  
瑕疵很明显，严重的占据表面移的四分之一以上

• 珍珠层厚度（有核珍珠）：

| A特厚  | B厚   | C中   | D薄   | E极薄  |
|------|------|------|------|------|
| ≥0.6 | ≥0.5 | ≥0.4 | ≥0.3 | <0.3 |

资料来源：NGTC 官网，行行查研究中心

珍珠加工从原珠筛选开始，分别筛选出珠宝级珍珠、工艺品珍珠、下层珠，根据不同珍珠的类别选择加工工艺。珍珠级珍珠与工艺品珍珠需要经过漂白、增光、打孔、串链形成散珠与串链珍珠，后进行设计制作，完成珍珠饰品；下层珠则经过粉化、液化、乳化、开发制作朝向药品、保健品等制作。珍珠的产业链上游是原料养殖与育种，这是珍珠产业的基础环节，涉及到珍珠贝类的培育和养殖技术的开发；中游是珍珠种类与加工，在这个环节中，根据珍珠的品质、大小、形状、颜色等特征，将其分类并加工成不同的产品；下游是销售渠道与消费者，这个环节涉及到将珍珠产品推向市场，通过各种销售渠道和平台，如珠宝店、百货商场、电商平台等，向消费者推广和销售。



资料来源：行行查研究中心

资料来源：行行查研究中心

铂金饰品是一种以铂金为主要材料的贵金属饰品，通常用于首饰制作和配饰。由于铂金具有纯净度高、延展性好、耐腐蚀等优点，因此被广泛用于制作高档珠宝、配饰和婚戒等。铂金的标识是“Pt”或“铂”。通常，铂金首饰的含铂量用铂金的千分含量来表明，同时，含铂量也是铂金首饰定价的根据之一。铂金的发展历程可以追溯到1700年代的西班牙，当时人们开始发现并利用这种贵金属。在随后的几个世纪中，铂金逐渐被用于珠宝、工业和科学应用等领域。直到20世纪初，铂金才真正成为一种流行的金属，并在珠宝行业中得到广泛应用。

铂金的发展历程

铂金最早是在16世纪被西班牙征服者从美洲的泥沙中提取出来的。当时，它被视为一种未知的贵金属，被带回欧洲进行研究。在18世纪之前，铂金主要在南美洲的某些地区被开采和生产，包括哥伦比亚、巴西和乌拉圭。

到了19世纪，铂金开始受到更多的关注和研究。1803年，英国化学家威廉·海德·沃拉斯顿独立发现了铂金，并对其进行了研究和命名。此后，铂金开始被用于制作珠宝首饰和其他工业产品。在19世纪的大部分时间里，铂金一直被认为是一种稀有金属，其价值仅次于黄金。然而，随着时间的推移，人们对铂金的认知和需求逐渐增加。

进入20世纪后，随着工业和科技的发展，铂金的需求量逐渐增加。尤其是在汽车、电子、医疗等领域的应用不断扩大。在这个时期，多个国家开始大规模开采和生产铂金。

进入21世纪后，铂金的应用和市场继续扩大。除了传统的珠宝首饰和工业应用之外，铂金在燃料电池、医学、高科技等领域的应用也在不断增加。



资料来源：行行查研究中心

铂金的标识

国内：

常用：Pt950、Pt900（镶嵌）  
其他：Pt999、Pt990

国际：

Pt850



资料来源：行行查研究中心

# 中国珠宝行业分类介绍——铂金：分类等级纯度（2/4）

铂是一种密度高、延展性高、反应性低的灰白色贵金属，属于过渡金属。根据国际规定，只有铂金才能被称作白金，所以二者是同一种东西。是一种天然形成的白色贵重金属。一般来说，铂金首饰的纯度都很高（通常在900‰-950‰），常见的铂金首饰纯度有Pt900和Pt950。铂含量高于或等于990‰的可称为“足铂”。因此，铂金首饰通常带有PT850、PT900、PT950或PT990的纯度标志。

铂金的等级分类

| 等级分类    | 具体说明                                     |
|---------|------------------------------------------|
| 900铂金   | 含有90%纯铂金、10%合金，常用来镶嵌首饰，饰品上刻有（Pt900）字样标记。 |
| 950铂金   | 含有95%纯铂金、5%合金，一般用来镶嵌首饰，饰品上刻有（Pt950）字样标记。 |
| 990足铂金  | 含有不低于99%纯铂金，首饰上刻有（足铂金）或（Pt990）字样标记。      |
| 999千足铂金 | 含有99.9%纯铂金，首饰上刻有(千足铂金)或（Pt999）字样标记。      |

资料来源：行行查研究中心

贵金属及其合金的纯度范围

| 贵金属及其合金 | 纯度  | 纯度的其他示方法   |
|---------|-----|------------|
| 金及其合金   | 375 | 9K         |
|         | 585 | 14K        |
|         | 750 | 18K        |
|         | 916 | 22足K       |
|         | 990 | 金          |
| 铂及其合金   | 850 | -          |
|         | 900 | -          |
|         | 950 | -          |
|         | 990 | 足铂，足铂金，足白金 |
| 钯及其合金   | 500 | -          |
|         | 950 | -          |
|         | 990 | 足钯，足钯金     |
| 银及其合金   | 800 | -          |
|         | 925 | -          |
|         | 990 | 足银         |

资料来源：行行查研究中心

铂金鉴定标准用来鉴别和验证铂金制品的真实性和质量。这些标准包括观察法、标记法、重量法、火鉴定法、化学鉴定法、折硬度法和烧焰法等。通过这些方法，可以准确地区分铂金和其他金属，如白银等。此外，铂金鉴定标准还可以用来检测和验证铂金制品的纯度、成分和含量等指标，以确保产品的质量和价值，有利于市场上的铂金产品更加规范，避免了假冒伪劣产品的出现，有利于市场的健康发展。

铂金的鉴定标准

| 鉴定标准    | 具体说明                                                                                                                                                                                              |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 色泽      | 铂金呈银白色或灰白色，介于白银与镍的颜色之间。白银光泽洁白，容易被氧化带黑点或呈黑色；质地细腻光滑。                                                                                                                                                |
| 比重      | 铂金比重大，为15~19或21.4。白银的比重为10.49。用手掂量同等大小的铂金和白银饰品，就会发现它们的差别。                                                                                                                                         |
| 火烧      | 纯铂金加热或火烧冷却以后，其颜色不变。白银火烧以后，其表面会呈现润红色或黑红色调。                                                                                                                                                         |
| 折弯      | 纯净的铂金容易折弯和掰直还原；成色较低的，性硬且脆，弯折费力。                                                                                                                                                                   |
| 听音      | 敲击时，若发出“托托”声音而无韵者，则是较纯的铂金；若发出“叮叮”尖声，有声有韵者，则是成色较低的铂金。                                                                                                                                              |
| 水银抹试    | 利用铂金不吸水银的性质，在试金石磨道上涂水银。若吸水银，则是用黄金、白银和铂配制的K白金。                                                                                                                                                     |
| 硝酸加盐试验  | 将待鉴定的铂金饰品在试金石上磨道，在磨道上盖一层食盐，不必盖严；然后，在食盐上滴上硝酸，湿透为止；再在食盐上加一些热纸烟灰，起催化作用。在20分钟以后，用清水冲洗食盐和硝酸。干后，正看侧看。若均无变化，则其成色在99%左右；若微有酸痕，则其成色在95%左右；若硝酸痕迹较大，则其成色在80~90%左右；若磨道被腐蚀掉一层，痕迹变为灰色，则其成色在70%左右；若残渣全部消失，则是假铂金。 |
| 煤气灯自燃鉴定 | 将待鉴定的铂金饰品放在煤气灯口上。若是真铂金，则过一两分钟，饰品就会发红，并且煤气灯会自动点燃。若饰品不是铂金，则无此反应。                                                                                                                                    |
| 双氧水反应法  | 铂金是很好的催化剂，具有独特的催化作用。利用这一特性，可快速鉴定铂金。常用双氧水反应法。具体方法是：取少许待测物粉末，置于盛双氧水（H2O2）的塑料瓶中，若系铂金则双氧水立即白浪翻滚起泡，分解出大量氧气，反应后的铂金仍原封不动，还可回收（它只起加速分解作用）；若是假铂金或其它白色金属，如铅、银、铝等，则无此反应。                                     |

资料来源：行行查研究中心

铂金与白银的区分

比较颜色、硬度

铂金呈银白色或灰白色；质地较坚硬，摩氏硬度为4~4.5。白银的色泽洁白；质地光滑细腻，摩氏硬度为2.5~2.7，较铂金柔软，用指甲轻划即可留下痕迹；无弹性，箔片容易用手弯折，且难于复原。

试比重

铂金的密度高，比重大。白银虽呈银白色，但相对密度为10.53g/cm，比重为10~11，只有铂金的1/2。同一体积的白银，比铂金轻一半。一般，用手掂量，就可大致区分铂金与白银。

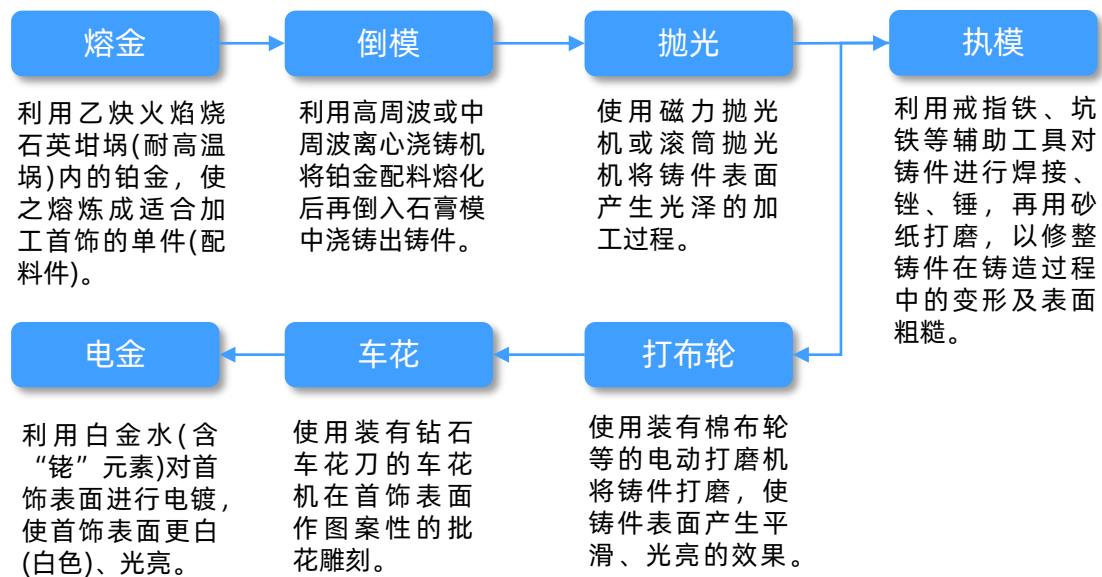
化学法

白银化学性质不稳定，可溶于硝酸，并放出二氧化氮气体。铂金不溶于硝酸，在加热的王水中才能较快溶解，在常温下其溶解速度极慢，一般肉眼难于察觉。将铂金碎屑放在试金石上，滴上少许硝酸和盐酸的混合液。若碎屑仍然存在，则为铂金；若碎屑溶解消失，则为白银。

资料来源：行行查研究中心

铂金的加工根据需要的产品类型和规格，将原料铂金按照一定的比例和规格进行配料，将配料好的铂金放入高温炉中进行熔炼，使其成为液态。将熔融的铂金倒入特定形状的模具中，使其冷却凝固成所需的形状和尺寸，后使用磁力抛光机或滚筒抛光机将铸件表面产生光泽，再利用戒指铁、坑铁等辅助工具对铸件进行焊接、锉、锤，再用砂纸打磨，使铸件表面产生平滑、光亮的效果。其次使用装有钻石车花刀的车花机在首饰表面作图案性的批花雕刻，最后利用白金水对首饰表面进行电镀，使首饰表面更白、光亮。铂金的产业链上游是原料开采，主要包括铂金矿的开采和冶炼；中游是铂金种类与加工，将原材料进行加工和制备，形成不同种类的铂金制品；下游是销售渠道与消费者，将铂金制品通过各种销售渠道销售给消费者。这些销售渠道包括珠宝店、百货商场、电商平台等，而消费者则是对铂金制品有需求的人群。

铂金的加工工艺流程



资料来源：行行查研究中心

铂金的产业链



资料来源：行行查研究中心

中国珠宝行业分类介绍——银饰品：发展历程及银矿分布（1/4）

行行查  
HangHangCha

银饰品的发展历程可以追溯到古代文明时期，在中国，银饰品的制作和使用可以追溯到商周时期，而古希腊和罗马时期则是西方银饰品发展的高峰期。在古代，银饰品被广泛应用于人们的日常生活和宗教仪式中，如银币、餐具、饰品等。随着时间的推移，银饰品逐渐成为人们身份和地位的象征，特别是在欧洲中世纪时期，银饰品成为了贵族和富人的必备之物。在现代，银饰品仍然受到人们的喜爱和追捧。除了传统的银首饰外，现代银饰品的设计与制作技术也更加创新。

银饰品的发展历程

萌芽初期

碰撞中期

繁荣盛况

逐步商品化

誉满天下

时代匠心

我国银制品的历史，可以追溯夏商时代，而银器皿的出现较晚，目前所见较早的器皿出土于春秋战国时期。之后银器饰品、用品才开始一定规模的出现。

魏晋南北朝时期金银器的特点是，金银器以饰物为主，容器较少。魏晋南北朝时期，外国和北方地区金银器与中原文化发生交流融和，使得这一时期金银器的风格具有别样的异域风情。

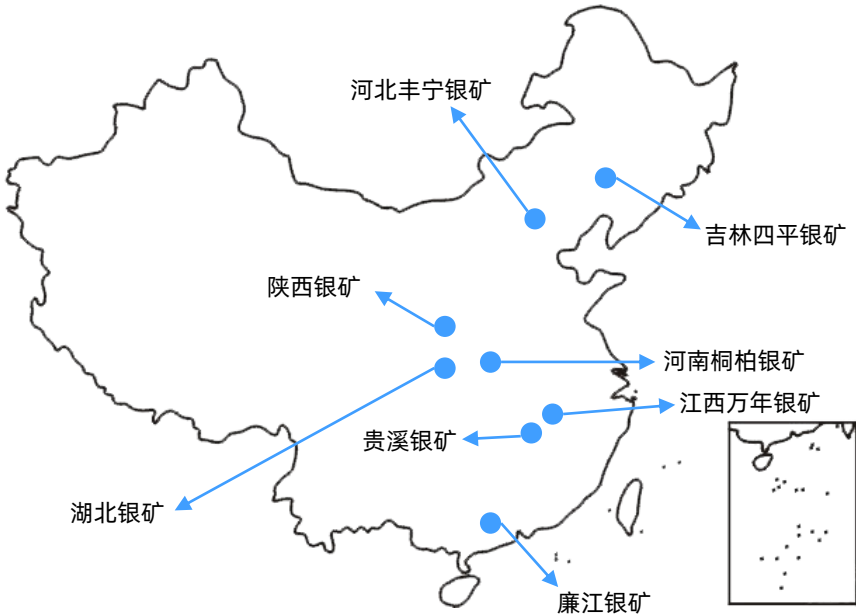
唐代金银器制作有了重大发展。唐朝金银细工艺系统而精细：锤击、浇铸、焊接、切削、抛光、铆、镀、錾刻、镂空等。

银器的制作逐步商品化，从前只有皇室贵族才使用的银饰品，在民间开始流传佩戴。宋代金银器轻薄精巧、典雅秀美，器形设计构思巧妙，富有灵活性。

明清金银器趋于华丽浓艳，宫廷气息浓厚。清代金银器既有传统风格，也有其他艺术的影响。可用精、细二字概括。

与传统金银细工艺相比，现代技术运用工业化设备批量出产，出现了很多粗糙的压制作品，使金银细工作品的精致不复存在，艺术性大大降低。

中国八大银矿分布图



资料来源：行行查研究中心

资料来源：行行查研究中心

来源：行行查研究中心整理  
©2024HangHangCha

www.hanghangcha.com

银饰品是一种以银为主要原料制成的饰品，应用范围较广，可以应用于各种场合和用途。银饰品的分类包括925银、990银、千足银、银镀金、彩银、泰银、藏银、苗银。白银的纯度较高，因此颜色为银白色，具有高反射率，给人以亮丽的感觉。同时质地柔软，有很好的延展性，可以拉成细丝，易于加工成各种形状。白银是一种天然的抗菌材料，对人体无害，且不会引起过敏反应，因此在制作饰品时被广泛使用。

银饰品的分类

925银

92.5%（含银量）  
+7.5%（合金）



990银

银量千分数量>990  
钢印：S99



千足银

银含量：99.9%



银镀金

银饰材质，在表面  
上镀一层金，比  
925银价格贵一点



彩银

92.5%（含银量）  
800°高温烧制，永不  
褪色



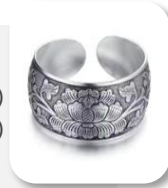
泰银

925 纯银，又称  
“乌银”长期不变  
色，表面硬度增强



藏银

合金材质（白铜材质）  
30%（银）+70%（铜）



苗银

苗银都并不是纯银，  
主要成分是铜



银饰品的特点

| 特点      | 具体说明                                        |
|---------|---------------------------------------------|
| 纯度高     | 白银的纯度较高，因此颜色为银白色，具有高反射率，给人以亮丽的感觉。           |
| 柔软且延展性好 | 白银质地柔软，易于加工成各种形状，同时也有很好的延展性，可以拉成细丝。         |
| 易于鉴定    | 其他金属相比，白银的摩氏硬度较低，用指甲即可刻划，易于鉴定。              |
| 密度较大    | 白银的密度比一般常见金属略大，因此掂起来感觉较重。                   |
| 搭配多样    | 白银可以与其他金属、宝石等搭配使用，创造出丰富的款式和风格。              |
| 环保安全    | 白银是一种天然的抗菌材料，对人体无害，且不会引起过敏反应，因此在制作饰品时被广泛使用。 |

资料来源：行行查研究中心

资料来源：行行查研究中心

银饰品作为珠宝品类的一种，在鉴别方面需要注意方法。银饰品的鉴别方法包括查硬度、看岔口、银药抹试、折弯法、酸鉴别法等。银饰品的纯度指的是银饰中银的含量，纯度越高，银饰的质量越好，价值也越高。足银是指含银量千分数不小于990的银，也就是99.0%，足银一般加工成手镯、吊坠、长命锁之类的银饰。925银是一种银质品，含银量为92.5%，另外7.5%为其他金属，通常是铜。这种合金的硬度较大，不易磨损，具有独特的亲肤性和抗过敏性，是制作首饰的国际标准银。

银饰品的鉴别标准

| 鉴别标准 | 具体说明                                                                                                                                                          |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 查硬度  | 银器成色越高质地越柔软，表面越洁白光润。以60克左右的银器为例，如用手一拉就开，没有弹力，其成色在95%左右；如有点弹力，成色约在80%-90%；如弹力较大，成色则在70%以下。                                                                     |
| 看茬口  | 把银器剪开或折开，看其茬口的颜色。如饰品柔软，茬口粗而柔，稍带微红，成色约在95%左右；如用手弯折较硬，茬口白而带灰，或略有微红，成色约在90%左右；如硬度较大，茬口淡红色、黄白或带灰色，成色约在80%左右；如弯折坚硬，茬口呈微红、微黄、土黄等色，成色约在70%左右；如茬口红中带黑，或黄中带黑，成色在60%一下。 |
| 银药抹试 | 将银器在试金石上磨出银道(与试黄金相同)，用银药(银药是用银粉与水银混合成软体状)在银道上涂抹，挂银药多的成色就高，挂银药少的成色就低，不挂银药的为假货。                                                                                 |
| 折弯法  | 用手指捏住折弯，成色高的银饰软而柔韧，易弯不易折断；质次的折弯时较硬，或勉强折动，有的甚至无法用手指折动；包银的经折弯或用锤子敲几下会裂开；假的就经不起折弯，易断裂。                                                                           |
| 酸鉴别法 | 银遇任何酸都会变色，甚至溶解。用玻璃棒将硝酸或浓盐酸滴于银首饰锉口处，成色高的呈糙米色(白色苔藓状的氯化银沉淀)，隐绿或微绿；成色低的呈深绿色，甚至黑色。                                                                                 |

银饰品的纯度



千足银  
99.9%



足银  
99.0%



925银  
92.5%



泰银  
92.5%



雪花银  
99.0%



雪花银  
92.5%



苗银  
40%



藏银  
30%

资料来源：行行查研究中心

资料来源：行行查研究中心

中国珠宝行业分类介绍——银饰品：加工工艺与产业链（4/4）

行行查  
HangHangCha

根据银饰品的加工工艺需要，准备好相应的银块、银丝等材料，将银块初步锻打成所需形状和大小，冷却定型，用砂轮和砂纸等工具对银饰品的表面进行粗磨，打磨抛光，对加工好的银饰品进行品质检验，确保符合要求后再进行包装。银饰品的上游是原材料供应，主要包括银矿的开采和冶炼；中游是银饰品种类与品牌商、零售商，在这个环节中，银饰品的设计和制作成为关键。银饰品的种类繁多，品牌商和零售商需要根据市场需求和消费者喜好，设计和制作不同种类和风格的银饰品；下游是销售渠道与消费者，线上与线下服务为消费者提供了方便快捷的购买方式。

银饰品加工工艺流程



资料来源：行行查研究中心

银饰品的产业链



资料来源：行行查研究中心

从销售模式来看，我国珠宝零售商主要采用自营、经销以及加盟等三种连锁模式。自营模式主要依赖于企业自身的力量，这种模式的灵活性和自主性较高，但这也需要企业有足够的资金和人力资源来支持这种扩张；经销模式主要依赖于合作伙伴的力量，这种模式的优点是可以在短时间内拓展大量的销售点，但由于经销商的独立性，对于渠道的控制力相对较弱；加盟模式依赖于加盟商的力量，但需要注意的是，如何管理大量的加盟商是一个挑战，如果管理不善可能会导致渠道混乱或者品牌形象受损。珠宝首饰企业的运营模式由以设计或生产为主的珠宝首饰加工企业、一体化综合性珠宝首饰企业、专注于品牌和渠道建设的珠宝首饰运营企业组成。不同的珠宝运营模式都有其自身的优点和挑战，珠宝企业应根据自身的能力以及市场环境进行企业运营。

珠宝企业销售模式

| 销售模式 | 模式简介                                                                                                         | 经营品牌   | 渠道拓展   | 品牌建设 | 盈利模式      |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|------|-----------|
| 自营模式 | 公司以设立商场专柜、旗舰店或专卖店的方式进行铺货销售。                                                                                  | 单一品牌专卖 | 一、二线城市 | 强    | 产品零售      |
| 经销模式 | 公司与经销商签订协议，经销商根据自身销售情况定期或不定期到公司提货，提货价格一般以公司公布的最新批发价为准，经销商在提货后的一定期限内完成付款。公司与经销商之间是买卖关系，经销商提货后，自行销售、自负盈亏、自担风险。 | 混合品牌   | 区域中心   | 弱    | 产品批发      |
| 加盟模式 | 加盟商在公司授权下开设加盟店，并自行负责人、财、物、房屋租金等一切经营管理费用。公司根据协议为经销商提供相应的服务和监督包括特许经营权、人员及经营管理培训、统一装修设计等，同时收取一定的费用。             | 单一品牌专卖 | 三、四线城市 | 强    | 加盟费、品牌使用费 |

资料来源：行行查研究中心

珠宝首饰企业的运营模式

| 模式                  | 特征                  | 优势                                     | 劣势                                 |
|---------------------|---------------------|----------------------------------------|------------------------------------|
| 以设计或生产为主的珠宝首饰加工企业   | 以贴牌、代工为主            | 在其所在的产业链条细分领域具有较强的竞争优势                 | 品牌形象不突出；发展规模有局限，渠道能力弱；毛利润低；综合实力较弱  |
| 一体化综合性珠宝首饰企业        | 业务链条涵盖设计、生产、销售；全面发展 | 易于维护整体品牌形象，塑造经典畅销系列产品；综合实力较强           | 运营成本较高；难以面面俱到；对企业综合管理能力要求较高        |
| 专注于品牌和渠道建设的珠宝首饰运营企业 | 依托品牌优势做深渠道建设        | 有利于深度塑造品牌形象；渠道能力强，可较快实现企业规模化发展；毛利润水平较高 | 对供应商和渠道商的管理能力提出了更高要求；设计能力较弱，缺少经典产品 |

资料来源：行行查研究中心

中国珠宝行业商业模式——连锁模式实现规模扩张与品牌传播

行行查  
HangHangCha

珠宝行业的连锁模式是一种以品牌和渠道为核心，通过建立多个门店的方式来实现规模扩张和品牌传播。主要珠宝品牌公司加盟商管理从采购、加盟商拿货、运营管理、营销、门店管理精细化方面采取不同的政策。黄金珠宝加盟商的收入来源于不同品类珠宝的利润，黄金产品属于低毛利，高周转产品，镶嵌以及其他珠宝属于高毛利，低周转产品。除此之外，还需要进货成本、加盟费用、装修费用、运营支出等成本。

主要珠宝品牌公司加盟商管理政策

| 对比      | 周六福                                                | 老凤祥                                    | 周大生                                            | 周大福                           |
|---------|----------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------|
| 采购      | 订货会+日常补货;备案后自行向供应商采购;自主选货                          | 订货会+日常补货,提供账期鼓励拿货;自主选货                 | 订货会现款现货;日常补货预付 50%定金;10余种门店模型配货建议              | 统一配货, 存货所有权归公司所有              |
| 加盟商拿货政策 | 素金类按年收取4-6万/店品牌使用费;钻石镶嵌3-4折, 完成采购指标后外采入网收取标签价3%品牌费 | 镶嵌类3-5折拿货;素金产品加工费20元/克                 | 镶嵌类3-5折拿货;素金产品品牌授权费3-5元/克                      | 镶嵌类5-6折拿货                     |
| 运营管理    | 加盟商与公司直接对接, 区域业务部门负责日常对接和考核, 加盟商自主性高               | 公司总部--区域代理(合资子公司)--加盟商三级结构, 对终端门店运营管理少 | 加盟商直接与总部对接, 接受总部的培训和管理; 区域办事处日常巡店对接; 推广统一POS收银 | 统一配货, 统一派驻运营, 统一POS 收银, 类直营管理 |
| 营销      | 鼓励加盟商自行投放广告                                        | 鼓励加盟商自行投放广告                            | 整合营销, 同城/同省加盟商联合营销;全国性广告推广公司负责                 | 宣传管理严格, 不允许加盟商自行投放广告          |
| 门店管理精细化 | 低                                                  | 一般                                     | 较高                                             | 高                             |

资料来源：各公司公告，行行查研究中心

黄金珠宝加盟商收入成本分析



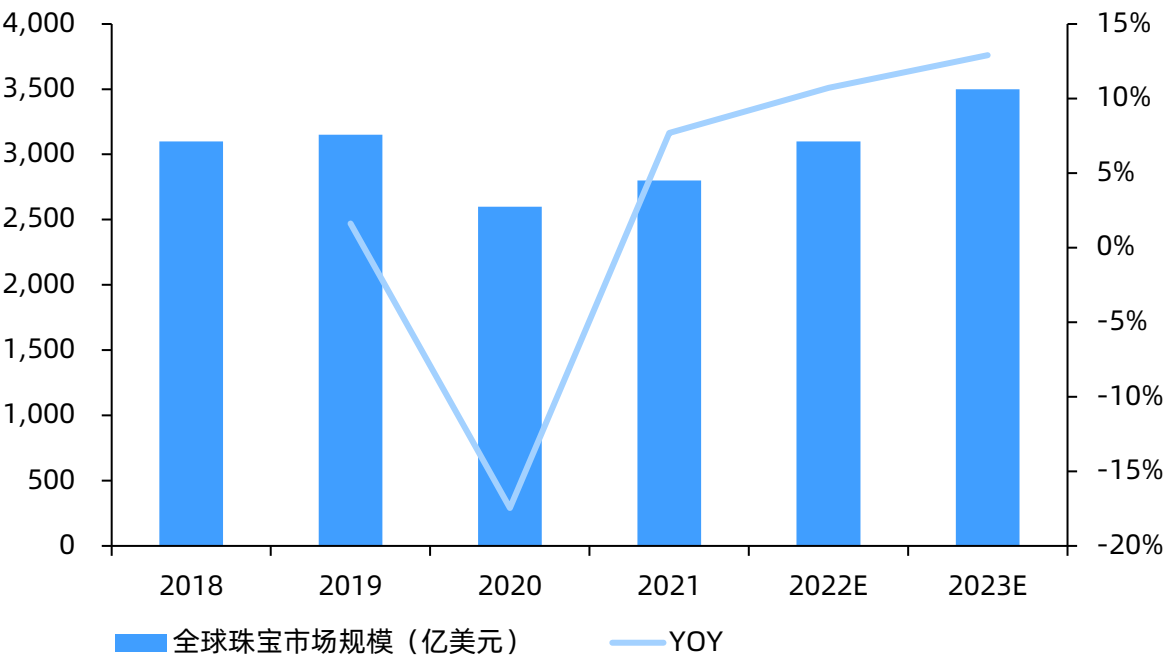
资料来源：各公司公告，行行查研究中心

# 全球珠宝行业市场规模——市场逐步复苏，行业恢复增长



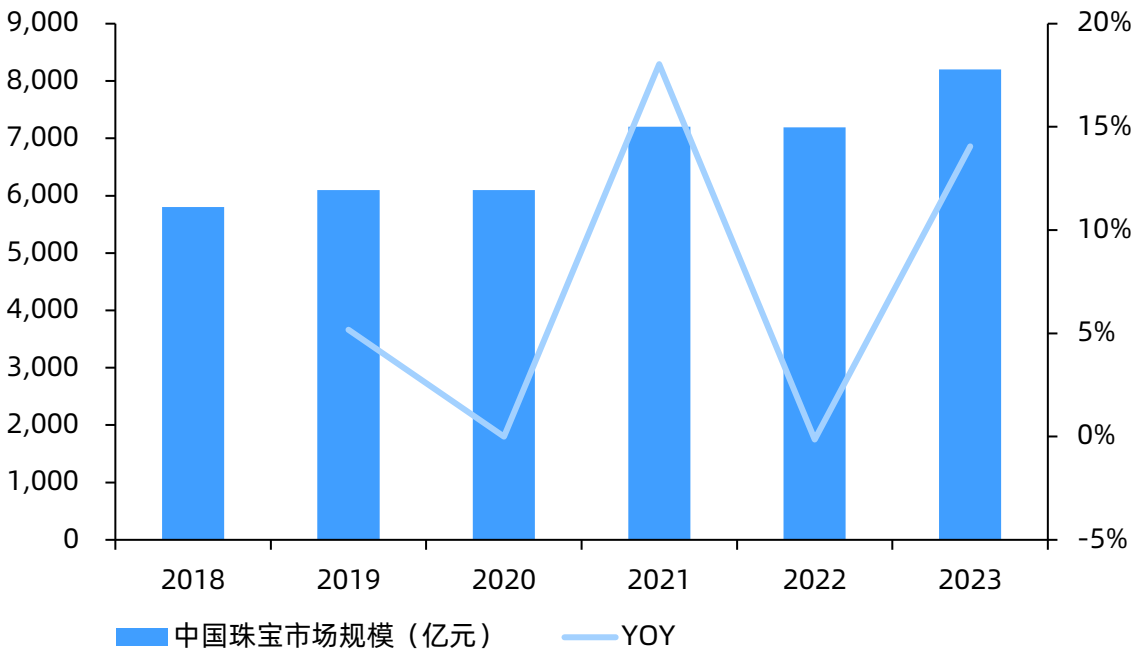
从全球珠宝市场规模来看，在一定范围内波动，总体呈现相对平稳的趋势。在2018年至2019年，市场规模平稳增长；2020年至2021年，市场规模受外部环境影响短期波动，预期未来呈现稳定增长的趋势，2023年将突破3,500亿美元。从我国珠宝市场整体规模看，我国内地是全球最大的珠宝消费市场，行业平稳增长。根据中国珠宝玉石首饰行业协会统计数据显示，自2018年至2020年整体规模稳定，2021年行业回暖，我国内地市场规模同比增长，2022年国内珠宝市场规模为7,190亿元，降幅低于国家统计局限额以上单位金银珠宝类零售总额降幅。2023年，按销售额计算，我国珠宝玉石首饰产业市场规模约8,200亿元，同比增长14%。

2018-2023年全球珠宝市场规模及增速



资料来源: Euromonitor, 行行查研究中心

2018-2023年中国珠宝市场规模及增速



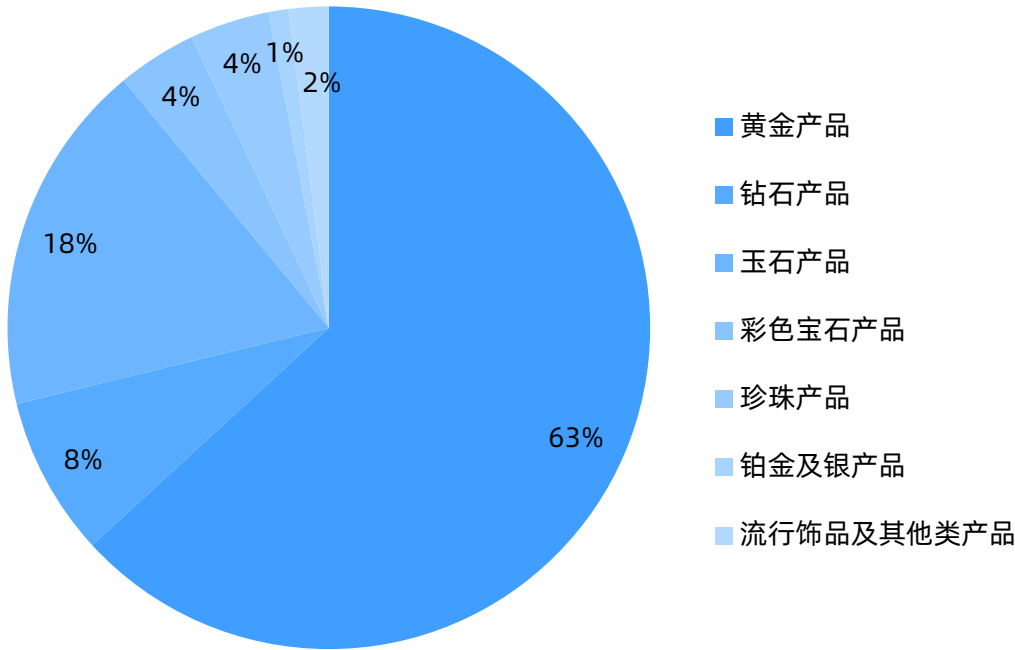
资料来源: 中国珠宝玉石首饰行业协会, 行行查研究中心

中国珠宝行业市场规模——黄金产品在细分品类中占比最多

行行查  
HangHangCha

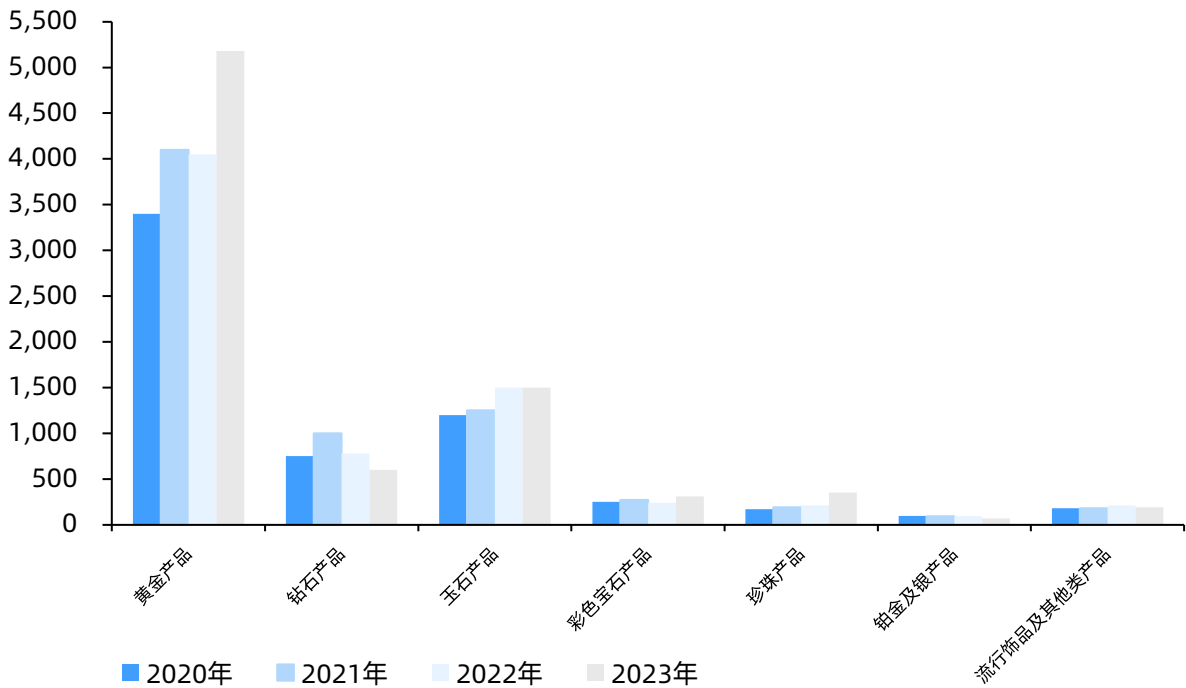
根据中宝协的数据显示，我国珠宝首饰行业市场细分品类分为黄金产品、钻石产品、玉石产品、彩色宝石产品、珍珠产品、铂金及银产品、其他类产品。根据中宝协对珠宝行业全品类综合统计，按销售额计算，2023年各珠宝品类表现各异。其中，黄金产品市场规模约5,180亿元，钻石产品市场规模约为600亿元，玉石市场约为1,500亿元，彩色宝石产品市场约为310亿元，珍珠产品市场约为350亿元，铂金及白银产品市场约为70亿元，流行饰品及其他品类市场共计约190亿元。

2023年中国珠宝首饰行业市场细分品类占比图



资料来源：中国珠宝玉石首饰行业协会，行行查研究中心

2020-2023年中国珠宝首饰行业细分品类市场规模（亿元）



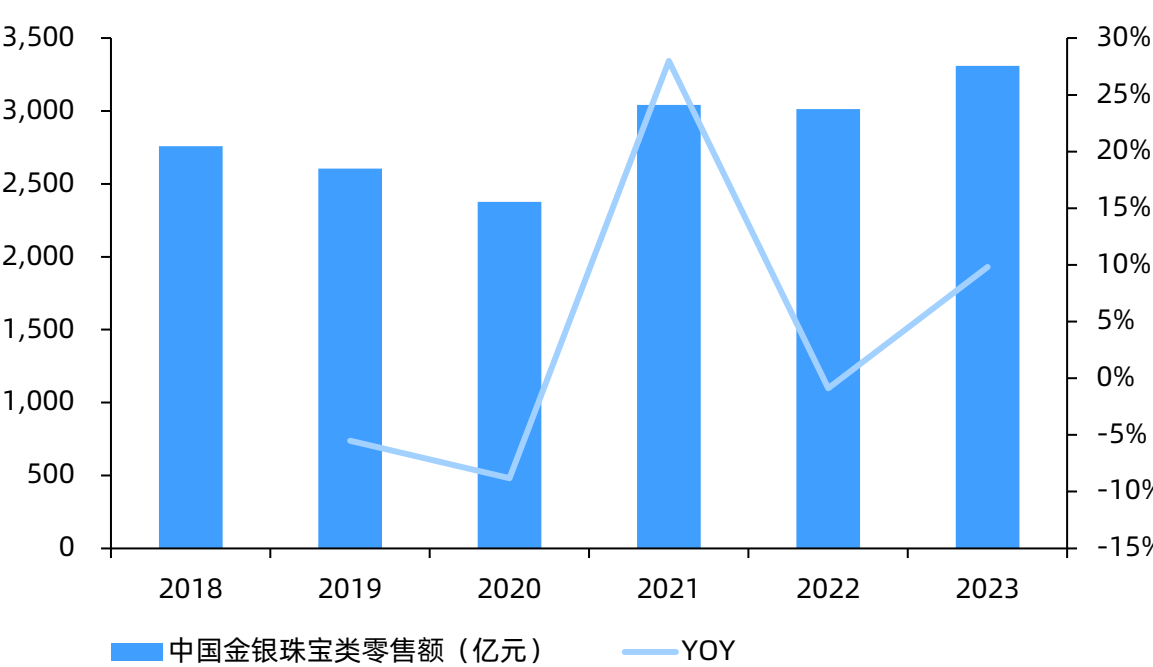
资料来源：中国珠宝玉石首饰行业协会，行行查研究中心

中国珠宝行业市场规模——各珠宝品类市场规模稳中有进

行行查  
HangHangCha

国家统计局数据显示，2023年我国限额以上单位金银珠宝类零售额3,310亿元，同比增长13.3%，零售额创历史新高，远高于社会消费品零售总额7.2%的平均水平，该增速居于近10年来第二位，仅次于2021年29.8%的增速。海关总署数据显示，2023年我国珠宝行业进出口总额为1,453.34亿美元，同比增长8.62%，创历史新高。其中，出口总额为313.28亿美元，进口总额为1,140.06亿美元，分别增长4.08%和9.94%，连续3年实现出口进口双增长。

2018-2023年中国金银珠宝类零售额市场规模及增速



资料来源：国家统计局，行行查研究中心

2019-2023年中国各珠宝品类进出口数据统计

| 商品     | 出口 (亿美元) |         |         |         |         |         | 进口 (亿美元) |         |         |         |         |         |
|--------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
|        | 2019 总值  | 2020 总值 | 2021 总值 | 2022 总值 | 2023 总值 | 同比      | 2019 总值  | 2020 总值 | 2021 总值 | 2022 总值 | 2023 总值 | 同比      |
| 黄金     | 8.2      | 35.43   | 31.46   | 32.81   | 38.91   | 18.59%  | 437.22   | 114.17  | 472.79  | 766.54  | 919.16  | 19.91%  |
| 钻石     | 16.75    | 11.07   | 22.74   | 22.17   | 19.35   | -12.72% | 77.91    | 59.45   | 98.87   | 84.77   | -14.26% | -29.55% |
| 银      | 13.41    | 24.69   | 37.44   | 27.67   | 30.5    | 10.23%  | 10.67    | 13.67   | 17.05   | 11.12   | -34.78% | 5.76%   |
| 铂      | 0.86     | 2.82    | 0.14    | 0.15    | 0.83    | 453.33% | 36.68    | 79.76   | 100.11  | 76.5    | -23.58% | -16.35% |
| 珍珠     | 0.37     | 0.16    | 0.4     | 0.56    | 0.49    | -12.50% | 0.3      | 0.21    | 0.6     | 0.73    | 21.67%  | -28.77% |
| 宝石或半宝石 | 0.98     | 0.58    | 0.89    | 1.73    | 1.74    | 0       | 5.59     | 3.66    | 15.13   | 45.85   | 203.04% | -72.72% |
| 人工宝石   | 2.62     | 4.01    | 7.09    | 8.37    | 6.22    | -25.69% | 1.42     | 1.52    | 1.77    | 2       | 12.99%  | -8%     |

资料来源：海关总署，行行查研究中心

# 全球珠宝行业竞争格局——国际巨头占据市场领先地位



全球珠宝企业的竞争格局主要呈现出多元发展的特点。全球珠宝企业总体以国际巨头企业为主，蒂芙尼、卡地亚、宝格丽等品牌历史悠久，价格高昂，属于高端珠宝等级；同时，在新兴市场，如中国，也崛起了一批具备创新设计和制造能力的企业，如周大福、周生生等。近些年，随着消费者对珠宝品质和品牌服务的要求提高，我国珠宝企业将更加注重品牌的建设和提升。中国珠宝行业的竞争格局既包括大型传统珠宝品牌，也包括新兴的珠宝品牌和电商品牌，同时黄金首饰企业在产品品类竞争中更具优势，主要品牌有周大福、老凤祥、周大生、周生生。

2023年全球珠宝重点企业介绍

| 珠宝企业                                                                                                      | 创立时间  | 发展历程                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>TIFFANY & CO.<br>蒂芙尼 | 1837年 | 蒂芙尼前身为1837年创立于纽约的杂货店，欧洲大革命时期蒂芙尼创始人查尔斯搜罗欧洲没落贵族的珠宝，转手卖给美国的精英阶层，从而一举奠定了蒂芙尼在美国贵族中的地位。                                   |
| <br>Cartier<br>卡地亚       | 1847年 | 卡地亚诞生于1847年的法国，创始人路易·弗朗索瓦·卡地亚在开店早期积极同欧洲各国贵族名流保持良好关系，1904年英国国王爱德华七世委任卡地亚为英国皇室的御用珠宝商。                                 |
| BVLGARI<br>宝格丽                                                                                            | 1884年 | 宝格丽创始人索帝里奥·宝格丽为银匠世家，1884年在罗马开设第一家专卖店，主要出售银制品，后凭借精湛的手艺和优秀的设计收获欧洲贵族的喜爱。                                               |
| <br>周大福<br>周大福           | 1929年 | 周大福创立于1929年早期是广州市的一家金店，周氏借用传统贺词「五福临门，大富大贵」起名，让顾客直接联想到财富、地位和好运气。1938年周大福金行从广州扩展至中国澳门，并于1939年来到中国香港开设分行。              |
| <br>老凤祥<br>老凤祥         | 1848年 | 1848年老凤祥前身“凤祥银楼”创立于上海，距今已有超100年的历史，1930年“凤祥银楼”进行全面改造，店内售卖金银首饰、中西器皿、珠翠钻石、珐琅镀金等产品，1951年凤祥银楼收归国有，历年来老凤祥为多次国家级重大活动定制产品。 |

资料来源：各公司公告，行行查研究中心

2023年中国珠宝重点公司介绍

| 珠宝企业                                                                                                | 创立时间  | 发展历程                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>周大福<br>周大福   | 1929年 | 1929年在广州创立，1998年在北京开设首个中国内地零售点，后以综合珠宝和大众定位成功成为中国香港和内地的区域性龙头。                         |
| <br>老凤祥<br>老凤祥   | 1848年 | 1848年创立于上海，19世纪30年代进入第一个鼎盛时期，被列入九大银楼之一；1982年被轻工业部指定为内销金饰品定点生产企业，90年代后以黄金产品和品牌背景迅速壮大。 |
| <br>周大生<br>周大生   | 1966年 | 创立于深圳，1999年在北京开设第一家专柜，后差异化定位镶嵌类珠宝，以渠道扩展抢占在三四线蓝海市场后来居上，2017年上市。                       |
| <br>周生生<br>周生生   | 1934年 | 1934年创立于广州，1948年在中国香港地区开设分店，20世纪60年代由传统金铺转为以钻石、翡翠、珍珠为主的首饰店，1973年在中国香港上市。             |
| <br>六福珠宝<br>六福   | 1991年 | 1991年在中国香港开设首家零售店，1994年进军中国内地，1997年于中国香港上市，2019年全球零售店突破2000个。                        |
| <br>老庙<br>老庙   | 1906年 | 1982年创立于上海老城隍庙工艺品商店，2004年开设全国加盟网点，以“好运文化”获发展。                                        |
| <br>潮宏基<br>潮宏基 | 1997年 | 1997年创立于广州，2000年起以原创设计推动产品差异化，2010年上市。                                               |

资料来源：各公司公告，行行查研究中心

来源：行行查研究中心整理  
©2024HangHangCha

[www.hanghangcha.com](http://www.hanghangcha.com)

更多免费行业报告

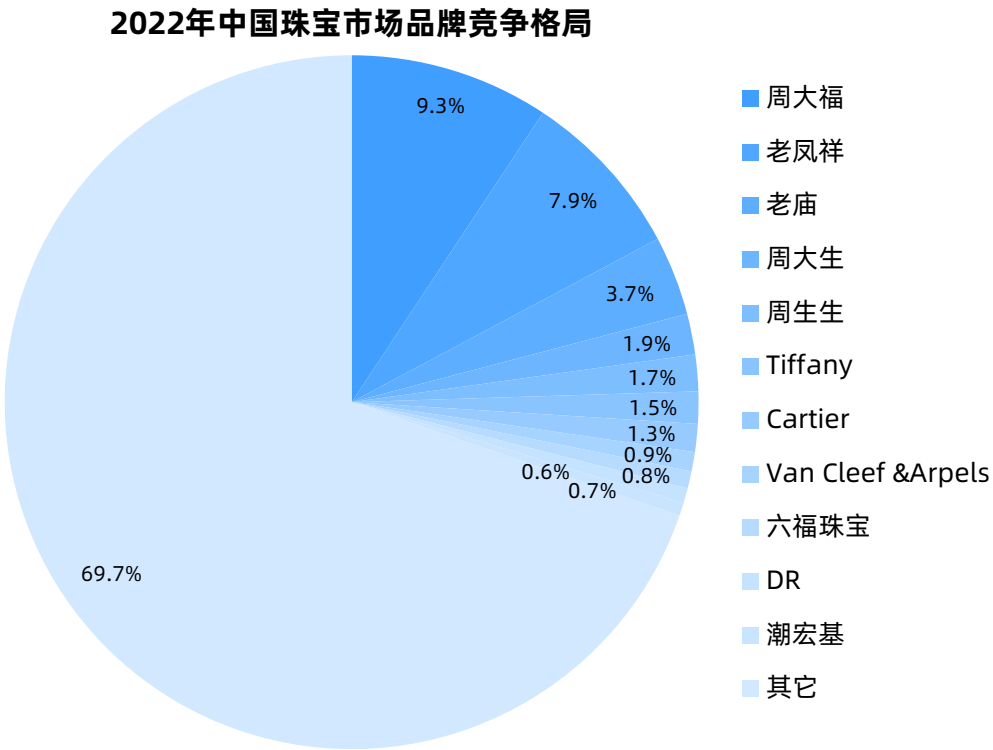
并购家

[www.ipoipo.cn](http://www.ipoipo.cn)

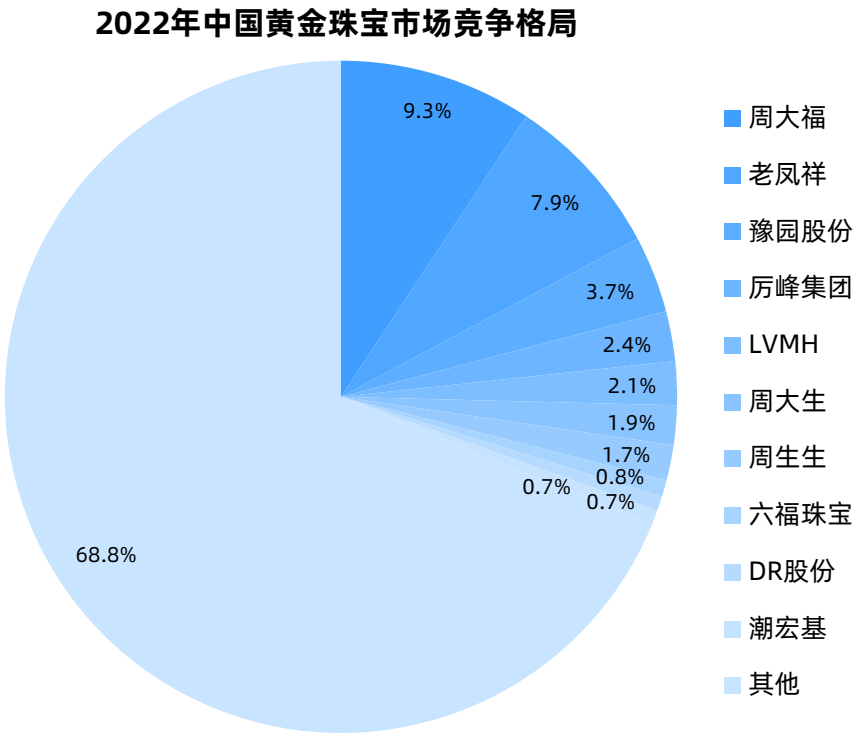
中国珠宝行业竞争格局——市场集中度低，本土企业崛起

行行查  
HangHangCha

我国珠宝行业的品类非常丰富，包括黄金、铂金、钻石、玉石、珍珠等各种材质和品类的珠宝。这些品类各有其特点和市场定位，如黄金首饰主要面向中老年人，钻石和玉石首饰更受年轻人欢迎。我国珠宝市场主要品牌包括周大福、老凤祥、老庙、周大生等企业。黄金珠宝是珠宝行业中的一个重要品类，具有较高的价值和独特的文化内涵，主要品牌有周大福、老凤祥、豫园股份等。



资料来源：各公司公告，行行查研究中心



资料来源：各公司公告，行行查研究中心

中国珠宝行业政策法规——政策促进发挥产业集聚优势（1/2）

行行查  
HangHangCha

政府积极鼓励发展珠宝首饰行业，先后出台了一系列有利的政策措施，对提高中国珠宝行业的整体水平、促进行业规模提升、参与国际竞争起到积极的作用。同时，相关政策可以对珠宝行业进行监管和管理，规范市场秩序，保障消费者权益，促进珠宝行业的健康发展。

珠宝相关政策（1/2）

| 时间       | 政策名称                                  | 颁布单位        | 主要内容                                                                                                                                                      |
|----------|---------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2022年01月 | 《关于深圳建设中国特色社会主义先行示范区放宽市场准入若干特别措施的意见》  | 发展改革委、商务部   | 支持深圳发挥珠宝玉石产业集聚优势，建设深圳国际珠宝玉石综合贸易平台，选取具有丰富珠宝玉石交易经验的企业牵头，联合国内外知名珠宝玉石企业共同打造集玉石、彩宝、珍珠等珠宝玉石原料及成品一般贸易、拍卖、商品会展、设计研发、加工制造、检测评估、人才职业教育、信息技术服务、金融服务等于一体的国际性珠宝玉石产业中心。 |
| 2021年03月 | 《十四五规划和2035年远景目标纲要(全文)》               | 全国人民代表大会    | 全民促进消费，顺应居民消费升级趋势，把扩大消费同改善人民生活品质结合起来，促进消费向绿色、健康、安全发展，稳步提高居民消费水平。培育新型消费，发展信息消费、数字消费、绿色消费,鼓励定制、体验、智能、时尚消费等新模式新业态发展。                                         |
| 2020年06月 | 《黄金及黄金制品进出口管理办法》(修改)                  | 中国人民银行、海关总署 | 严格管理黄金进口、要求黄金进口企业向中国人民银行提供内部黄金业务风险控制制度有关材料、省级环保部门出具的污染物排放许可证件和年度达标检测报告复印件、商务部门有关境外投资批复文件复印件、银行汇出汇款证明书复印件、境外国家或者地区开采黄金有关证明和企业近3年的纳税记录。                     |
| 2019年12月 | 《中华人民共和国消费税法(征求意见稿)》                  | 财政部、国家税务总局  | 金银首饰、铂金首饰和钻石及钻石饰品在零售环节按5%征税。                                                                                                                              |
| 2019年09月 | 《关于印发实施更大规模减税降费后调整中央与地方收入划分改革推进方案的通知》 | 国务院         | 对高消手表、首饰和珠宝玉石等条件成熟的品目实施改革，再结合消费税法对其他具备条件的品目实施改革试点。改革调整的存量部分核定基数，由地方上解中央，增量部分原则上将归属地方，确保中央与地方既有财力格局稳定。                                                     |
| 2018年11月 | 《战略性新兴产业分类（2018）》                     | 国家统计局       | 将“人造金刚石”列入“战略性新兴产业分类”中的“先进无机非金属材料”；将“金刚石与金属复合材料”、“金刚石与金属复合制品”列入“战略性新兴产业分类”中的“高性能纤维复合材料和制品”，属于国家重点发展的新材料。                                                  |
| 2018年05月 | 《贵金属摆件制造工艺规范》                         | 工业和信息化部     | 主要对贵金属摆件的制造工艺要求、其他工艺要求、检验方法等作出规定。                                                                                                                         |
| 2017年02月 | 《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016）》            | 国家发改委       | 将“人造金刚石”列入“战略性新兴产业重点产品和服务指导目录”，属于国家鼓励发展并引导社会资源投向的产业。                                                                                                      |

资料来源：行行查研究中心

来源：行行查研究中心整理  
©2024HangHangCha

[www.hanghangcha.com](http://www.hanghangcha.com)

珠宝相关产业政策（2/2）

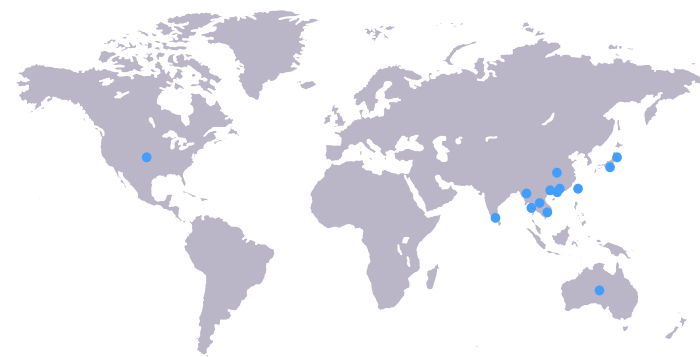
| 时间       | 政策名称                 | 颁布单位                    | 主要内容                                                           |
|----------|----------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 2017年02月 | 《关于推进黄金行业转型升级的指导意见》  | 工业和信息化部                 | 黄金矿业资源整合进展缓慢，地质勘查工作滞后，深部开采技术亟待突破，黄金市场及保障体系还需进一步完善。             |
| 2014年03月 | 《首饰贵金属含量的测定X射线荧光光谱法》 | 国家质量监督检验检疫总局            | 明确了GB/T18043方法为筛选检验方法，提高了对仪器设备的精度要求，规范了检测操作流程，增加了检测结果不确定度评价要求。 |
| 2012年11月 | 《贵金属及珠宝玉石饰品经营服务规范》   | 天津市黄金饰品协会、市工商联金银珠宝业商会   | 规范企业经营行为，促进行业健康稳定发展，让消费者在规范的市场上明明白白消费，亟需一个指导性强的地方标准。           |
| 2012年11月 | 《促进黄金行业持续健康发展的指导意见》  | 工业和信息化部                 | 加强金矿地质勘查，促进资源节约与节能减排，增强科技创新能力，积极发展黄金服务业，实施“走出去”战略。             |
| 2010年12月 | 《珠宝玉石及贵金属产品分类与代码》    | 国土资源部珠宝玉石首饰管理中心         | 主要对珠宝玉石及贵金属产品的材质和品种的分类及代码进行规定，同时还包括这些产品的信息处理和信息交换。             |
| 2010年07月 | 《关于促进黄金市场发展的若干意见》    | 中国人民银行、发展改革委            | 要切实加大创新力度，积极开发人民币报价的黄金衍生产品，丰富交易品种，完善黄金市场体系，促进形成多层次的市场体系。       |
| 2009年11月 | 《首饰、贵金属纯度的规定及命名方法》   | 国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会 | 主要对首饰中贵金属的纯度范围、印记、测定方法和贵金属的命名和方法等进行规范，主要适用于首饰行业和国内生产及销售的首饰。    |
| 2004年08月 | 《贵金属饰品质量测量允差的规定》     | 国家发展和改革委员会、全国首饰标准化技术委员会 | 主要对贵金属及珠宝产品质量测量允差要求、测量方法和标识等作出规定。                              |
| 1999年03月 | 《金银饰品标识管理规定》         | 国家质量技术监督局               | 规范金银饰品标识，引导金银饰品生产、经营企业正确标注和检查金银饰品标识，保护用户、消费者、企业的合法权益。          |

资料来源：行行查研究中心

周大福  
CHOW TAI FOOK

1929年，周大福珠宝的创始人周至元在广州市创办首家金行，主要经营传统的黄金饰品，1938年因时局不稳迁往澳门并于次年在香港开设分行。1950年代，周大福规模不断扩大、重心移至香港，与此同时郑裕彤开始接掌周大福的营运决策。1956年，周大福首创“四条九”黄金，1990年推行的“一口价”政策改变了业界经营模式。1990年周大福重返内地珠宝市场，主要扎根北京，2000年后开始扩展至全国各地，成为首家开拓三、四线城市的珠宝商，内地业务也随之进入高速发展期。2010年，于北京开设第1,000家零售点。2011年12月周大福于港交所主板上市。2017年推出古法黄金，开辟新的消费市场，2021年提出“实动力+云动力”双动力策略，在门店扩张、智慧零售的驱动下进一步巩固龙头地位。

## 周大福的全球销售网络



资料来源：周大福官网，行行查研究中心

[www.hanghangcha.com](http://www.hanghangcha.com)

更多免费行业报告 **并购家** [www.ipoipo.cn](http://www.ipoipo.cn)

并购家

www.ipoiipo.cn

◆ 公司主要产品

周大福品牌认同度在国内珠宝行业地位领先。周大福通过集团化多品牌的战略，以及零售网络的广泛覆盖，在实现规模扩张的同时注重维护品牌调性，确立了如今深入人心的中高端品牌形象。公司敏锐洞察市场环境，标准化黄金纯度及定价，引领行业产品标准，在消费者心中产生了信赖度。周大福建立了垂直整合经营的业务模式，范围涉及原材料采购、设计、生产、市场推广以及通过零售网络进行销售，是国内为数不多从“矿源到指尖”全产业链覆盖的珠宝公司。



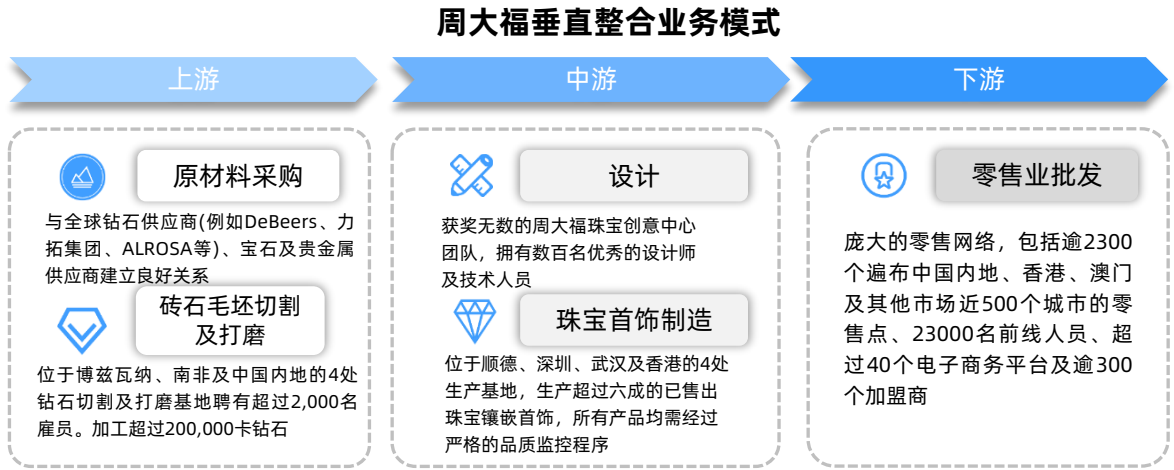
| 周大福的主要产品 |      |                             |             |
|----------|------|-----------------------------|-------------|
| 品牌名称     | 定位   | 品牌特色                        | 代表产品        |
| 周大福荟馆    | 高端   | 荟萃全球顶级珠宝，兼具中国风和西方元素         | Annoushka系列 |
| 周大福艺堂    | 高端   | 主打中华古典文化，以赏艺藏珍为品牌理念         | 皇家典藏系列      |
| 周大福珠宝    | 中高端  | 标志性品牌，分为经典、时尚、婚嫁及独家四大类      | 周大福传承系列     |
| T MARK   | 中高端  | 遵循“可行、可知、可信、可颂”原则，对每颗钻石编码   | T MARK星旅系列  |
| ENZO     | 千禧一代 | 彩宝品牌，创作取材于自然与情感元素           | 花球系列        |
| SOINLOVE | 千禧一代 | 轻奢蜜恋珠宝，以粉钻戒指镶嵌为重要卖点，主打悦己和送礼 | BB戒系列       |

资料来源：周大福官网，行行查研究中心

来源：行行查研究中心整理  
©2024HangHangCha

◆ 公司垂直整合业务模式

周大福的垂直整合业务模式是一种综合性的业务策略，其核心是通过控制原材料采购、产品设计、生产、市场推广及销售等多个环节，实现业务的有效营运和监控。这种模式有利于降低成本、提高效率、增强品牌影响力，并为公司在竞争激烈的市场中提供更大的优势。



# 中国珠宝行业企业介绍——黄河旋风（1/2）

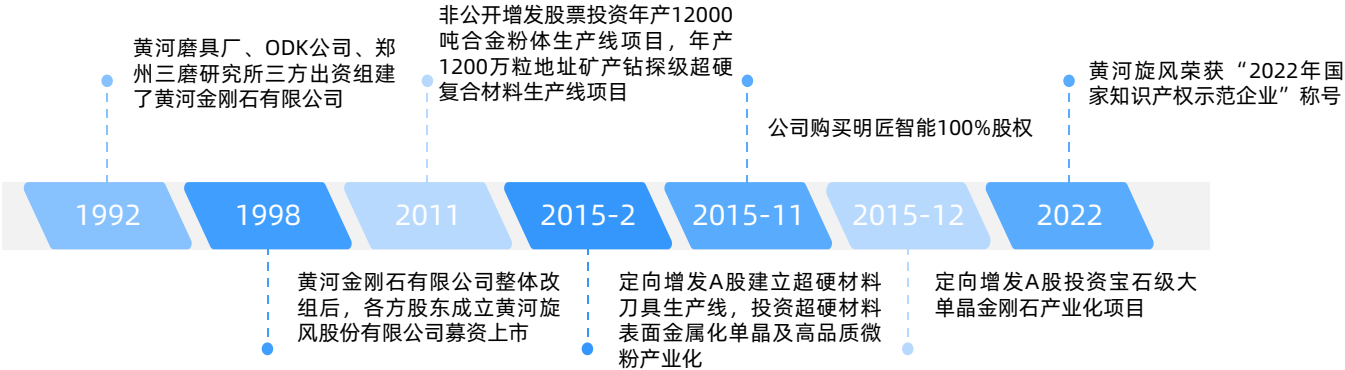
河南黄河旋风股份有限公司 1998年在上海证券交易所上市。公司现已发展成为集科研、生产、贸易于一体的国家大一型企业，下属成员企业分布于长葛、郑州、北京、上海四地。公司主要产品有碳系新材料（超硬材料及制品、超硬复合材料及制品、首饰用钻石、金刚石线锯、金刚石微粉、石墨烯）、智能制造、合金粉、3D打印金属耗材及制件等，“旋风”牌系列产品畅销日、美、欧等发达国家及东南亚市场。



## ◆ 公司发展历程

黄河旋风的前身是郑州电动机厂，成立之初主要从事电机制造业务。随着市场需求的变化，黄河旋风调整了经营战略，开始进军家电行业。经过多年的发展，黄河旋风在家电行业推出了一系列具有高品质和竞争力的产品，如空调、冰箱、洗衣机等，并逐渐在市场上获得了良好的口碑。进入新的发展阶段后，黄河旋风不断加强技术研发，持续推出创新产品，并注重企业的社会责任和可持续发展。黄河旋风致力于提供高质量、环保和节能的产品和服务，以满足客户的需求，同时也关注员工的福利和社区的发展。经过多年的努力，黄河旋风已经成为全国超硬材料行业中的佼佼者，不仅在技术研发和市场开拓方面取得了显著成绩，还在人才培养和企业文化建设方面取得了长足进步。

### 黄河旋风的发展历程



资料来源：黄河旋风公司官网，行行查研究中心

### 黄河旋风的销售网络



资料来源：黄河旋风公司官网，行行查研究中心

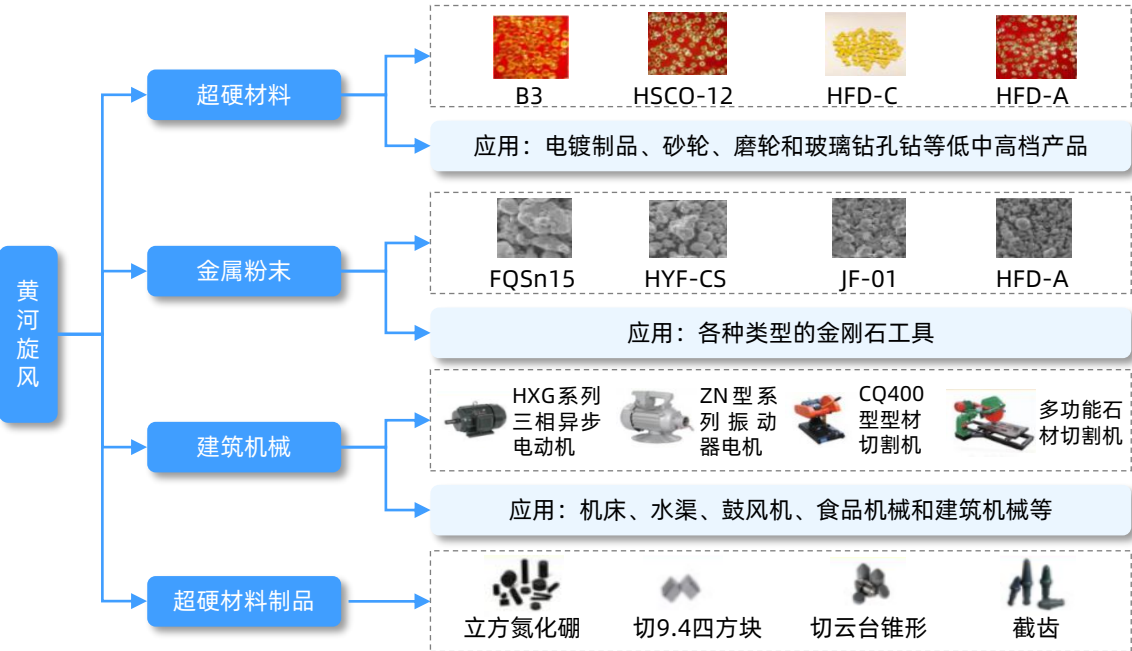
# 中国珠宝行业企业介绍——黄河旋风（2/2）

## ◆ 公司主营产品

黄河旋风主要经营的产品涵盖超硬材料及制品，超硬复合材料及制品等。主要包括工业金刚石、培育钻石、砂轮、刀具、钻头、锯片等，主要应用于金刚石工具制造、珠宝首饰、陶瓷加工、勘探开采、建筑建材加工、机械加工、光学玻璃和宝石加工、电子电器制造、汽车零部件制造等领域，对我国的尖端技术的创新、国民经济的发展以及人民生活水平的提高具有重要作用。

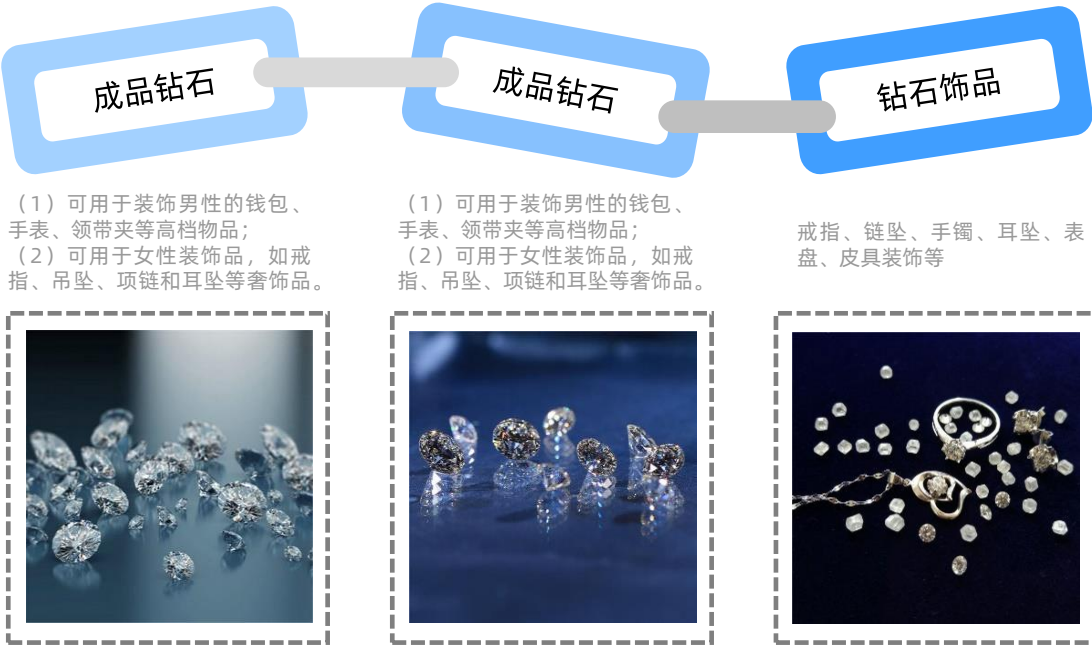


### 黄河旋风的主营产品



资料来源：黄河旋风公司官网，行行查研究中心

### 黄河旋风的钻石业务



资料来源：黄河旋风公司官网，行行查研究中心

# 中国珠宝行业观点与分析——影响珠宝行业发展的因素

## ◆ 珠宝首饰缺乏创新设计影响珠宝销量

珠宝行业因其品类较多，产品种类丰富。例如黄金，作为深受喜爱的珠宝品类之一，其设计涵盖了普通黄金、3D/5D黄金、5G黄金以及古法黄金等多种风格，珠宝设计师们不断尝试新的设计理念，以吸引消费者的购买欲望。但总体来说，珠宝首饰品类在设计方面大多以复制与模仿为主，缺乏真正的创新，影响珠宝行业的销量。珠宝设计不能仅以珠宝本身知识为主，还需要跨领域的知识和技能，对珠宝进行创新设计。以及珠宝行业的创新还面临着技术上的限制，例如，有些珠宝材质在柔软度上可能不够理想，使得设计者在雕刻时面临诸多限制；而如果材质过于柔软，则可能影响其佩戴的持久性。因此需要将现有珠宝材质与新材料结合，便于珠宝创新。

## ◆ 消费需求不断变化影响珠宝行业营销策略

随着社会经济的发展，消费者对于珠宝的品味不断提升，消费需求逐渐发生变化。以往消费者购买珠宝时重视材质与价格，现今消费者注重珠宝的设计、工艺和品质。消费者对珠宝的品质和设计的要求越来越高，期望购买的珠宝不仅仅是装饰品，更是展现自我品味和个性的艺术品。同时也要求珠宝在细节和质量上更加完美。为了满足消费者的需求变化，珠宝品牌需要制定新的营销策略，提升产品质量，注重细节处理，从设计到生产，每一个环节都需要精益求精，确保珠宝的品质与独特性。同时，提供专业的售后服务和保养服务有利于提升消费者信心与忠诚。

## ◆ 渠道扩张受限影响珠宝行业规模扩大

珠宝行业作为高端消费品，消费者更倾向于在实体店内进行购买，亲自感受和体验产品的质感与美感，因此珠宝在渠道销售环节有可能受到一定的影响。珠宝实体店面的建设需要投入大量的资金进行各类珠宝的采购，还需要在店面装修、人员培训等方面进行大量投入。此外，地理位置和经营成本也是实体店面必须解决的难题。这些因素都使得珠宝企业在扩张渠道时面临一定的资金压力。随着电商的兴起，在线购买为消费者提供更多的优惠和便利，但同时也存在一些问题，例如消费者无法亲自试戴、无法准确判断珠宝的质量和真假等。这些因素让一部分消费者在购买珠宝时仍然倾向于选择实体店面，进一步影响珠宝行业规模扩大。

## ◆ 供应链管理难度较大影响珠宝行业品质管理

珠宝行业的供应链体系涉及多个关键环节，从原材料的采购到设计、加工、配送及最终的销售，很多环节缺乏透明度和可视化程度，使得珠宝企业不容易全面掌握供应链的整体运作情况，难以做出及时有效的决策。珠宝作为一种价值高昂的商品，其物流配送也有着特殊的要求，从珠宝包装到运输，每一个环节都需要细致入微的考虑，以确保产品在运输过程中的安全与保障，增加了物流配送的难度和复杂性。同时珠宝行业不同供应商在技术水平、质量控制和生产流程等方面可能存在差异，容易导致产品品质的不稳定。这些风险的管理难度较大，需要建立完善的风险管理体系。

# 中国珠宝行业观点与分析——珠宝行业未来发展方向

## ◆ 技术创新促进珠宝行业工艺迭代

珠宝行业主要以原材料进行设计、融合设计与工艺加工制作成精美的珠宝首饰。珠宝的工艺创新有利于丰富珠宝的种类。通过引入先进的加工技术和优质珠宝材料，珠宝企业可以准确地控制珠宝的生产过程，提高珠宝的品质与稳定性。例如采用新型的合金材料、耐磨耐用的涂层技术等应用于珠宝制造中。这些新材料和新技术的应用，不仅丰富了珠宝的色彩与质感，使得珠宝产品更加持久耐用，还为设计师提供了更多的创作空间。同时，珠宝工艺创新还可以降低废料和成本，提高珠宝企业的生产效率进一步提升市场竞争力。

## ◆ 珠宝品牌化趋势不断进步与成熟

随着消费者对珠宝品质、设计、服务和品牌形象的重视，珠宝行业的品牌化不断进步。品牌化需要珠宝企业重视珠宝产品的品质与设计，突出工艺创新，设计出独特的产品。同时，品牌化也意味着珠宝企业需要重视自身的形象和口碑，需要通过广告宣传、公关活动、社交媒体等多种渠道，与消费者建立紧密的联系，增强品牌的认同感。在珠宝品牌化的进程中，需要拥有大众所熟知且热销的产品。这些畅销产品不仅为品牌奠定坚实的基础，更是构建独特品牌产品矩阵的基石。在此基础上，通过不断丰富产品种类与创意宣传，珠宝企业能够激发消费者的购买欲望，促进消费行为的产生。

## ◆ 珠宝定制化成为行业发展新趋势

珠宝品类一般以标准化设计为主，定制化最初为小众需求，随着消费者对珠宝需求日益变化，定制化需要成为未来发展新的增长点。在传统的生产流程中，珠宝制造多以大批量生产为主，这在一定程度上导致了品质问题的出现，如金属过敏、宝石脱落等。而珠宝定制则转变了这一模式，珠宝定制是单件制作，使每一件珠宝产品都得到关注，有利于珠宝的品质提升。同时，由于定制化的珠宝是针对特定消费者进行设计和制作，也更加符合消费者的使用习惯和需求。因此，珠宝定制化不仅提升了产品的品质，还为消费者带来了个性化的购物新体验。

## ◆ 建立原产地追溯系统促进珠宝品质稳定

珠宝原材料以钻石裸钻、纯金、贝类等未加工胚料为主，珠宝产品的原材料影响珠宝产品的品质呈现。通过建立原产地追溯系统，珠宝企业便于了解每一批珠宝原材料的来源、品质及特点，确保所采购的原材料真实可靠，珠宝企业可以更好地控制产品的制作过程，避免使用低质量或假冒伪劣的原材料，从根本上保障了珠宝产品的品质。消费者重视珠宝的来源和真实性，希望了解珠宝的原材料来源和制作过程，通过建立原产地追溯系统，珠宝企业可以向消费者提供透明和真实的珠宝信息，有助于建立良好的品牌形象，提升消费者对品牌的忠诚度。

# 免责声明

本报告涉及的所有内容（包括但不限于数据、文字、图表等）均系行行查研究中心依据公开数据资料整理、编辑、绘制，研究中心力求但不保证该信息的准确性和完整性。受研究方法和数据获取资源的限制，本报告只提供给用户作为市场参考资料，本公司对该报告的数据和观点不承担任何法律责任。本报告版权属于行行查，任何未经行行查书面授权许可，擅自使用本报告的内容进行复制、引用、传播、改编、出版等相关商业活动的行为，均涉嫌违反《中华人民共和国著作权法》和其他法律法规及有关国际公约的规定，行行查保留随时追究相关机构或人员法律责任的权利。如征得本公司书面许可后进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“行行查研究中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

All contents involved in this report (including but not limited to data, text, charts, etc.) are collated, edited and drawn by Hanghangcha based on publicly available data. Hanghangcha strives but does not guarantee the accuracy and completeness of the information. Due to the limitation of research methods and data access resources, this report is only provided to users as market reference, and the company does not assume any legal liability for the data or opinion. The copyright of this report belongs to Hanghangcha. Any unauthorized business use of our reports to copy, quote, spread, adaptation, publishing, are suspected of violating the law of the People's Republic of China copyright law. We retain the right to legal liability shall be investigated for relevant personnel or institutions at anytime. If the report is quoted or published with the permission of our company, it shall be used within the permitted scope and the source shall be indicated as "Hanghangcha Research Center", and no contradictory quotations, deletions or modifications shall be made to the report.

行行查研究中心